
DICRESA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de
DICRESA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DICRESA S. A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas 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 materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de DICRESA S. A., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

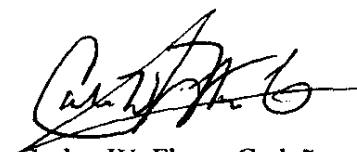
Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Opinión

5. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de DICRESA S. A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes

Párrafo de Énfasis

6. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros estados preparados por la compañía aplicando NIIF Pymes. Para fines comparativos este informe incluye los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, ajustados a NIIF Pymes. Estos estados financieros ajustados a NIIF Pymes surgen de los mismos estados financieros preparados de acuerdo con normas contables ecuatorianas vigentes en esas fechas. Los efectos significativos de la adopción de las NIIF se explica en la nota 3 a los estados financieros adjuntos.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil – Ecuador
Octubre 31 del 2013

DICRESA S. A.

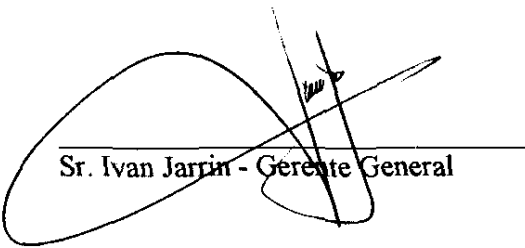
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de 2011
			(Nota 3)	(Nota 3)
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Proveedores	12	109,157	128,694	118,875
Cuentas por pagar	13	189,551	293,232	552,462
Gastos Acumulados	14	12,637	15,757	63,298
Porción corriente de OLP	15	68,180	48,609	44,383
Total pasivos corrientes		379,525	486,292	779,018
 Obligaciones a largo plazo	15	 2,190,743	 1,647,155	 1,350,733
Patrimonio de los accionistas:				
Capital pagado	16	800	800	800
Reserva legal		4,846	4,846	4,846
Utilidades retenidas		133,451	380,863	361,878
Total patrimonio de los accionistas		139,097	386,509	367,524
 Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	 2,709,365	 2,519,956	 2,497,275

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Ivan Jarrin - Gerente General



Laura Govea - Contadora General

DICRESA S. A.

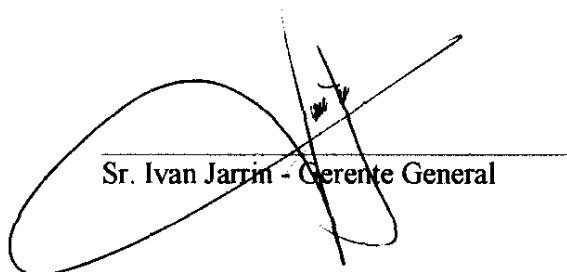
Estado de Resultado Integral

Años terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Nota 3)
Ventas Netas		1,631,486	3,141,942
Costo de ventas		(1,376,135)	(2,795,174)
Margen bruto		<u>255,351</u>	<u>346,768</u>
Gastos Operativos			
Administración	17	(183,288)	(191,262)
Depreciación		(24,800)	(23,250)
Ventas	18	(54,420)	(68,027)
Financieros		(29,164)	(15,209)
Otros Egresos		(11,091)	(6,706)
Provisión cuentas incobrables		(200,000)	
Total gastos		<u>(502,763)</u>	<u>(304,454)</u>
Resultado del ejercicio antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta		(247,412)	42,314
Participación de trabajadores			(6,347)
Impuesto a la renta			(16,982)
Utilidad (perdida) del año	US\$	<u>(247,412)</u>	<u>18,985</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Ivan Jarrin - Gerente General

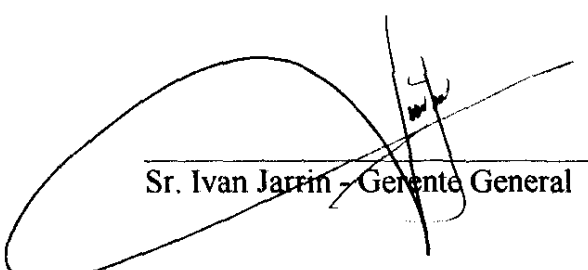

Laura Govea - Contador General

DICRESA S.A.

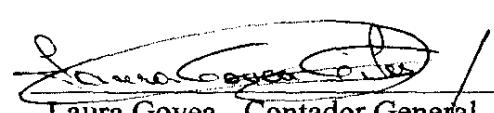
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2010	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 361,878	US\$ 367,524
Utilidad neta del año			18,985	18,985
Saldos a Diciembre 31, 2011	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 380,863	US\$ 386,509
Perdida del año			(247,412)	(247,412)
Saldos a Diciembre 31, 2012	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 133,451	US\$ 139,097

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Ivan Jarrin - Gerente General



Laura Govea - Contador General

DICRESA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,359,386	2,492,368
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,189,427)	(2,455,176)
Intereses	(29,164)	(15,209)
Impuesto a la renta	(8,404)	(75,632)
Otros egresos, neto	<u>(11,091)</u>	<u>(6,706)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>121,300</u>	<u>(60,355)</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(483,405)</u>	<u>(126,466)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(483,405)</u>	<u>(126,466)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Pago de obligaciones bancarias	(54,090)	(29,457)
Obligaciones a largo plazo	<u>364,573</u>	<u>330,104</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>310,483</u>	<u>300,647</u>
Aumento (disminución) en caja y bancos	(51,622)	113,826
Caja y bancos al inicio del año	<u>166,145</u>	<u>52,319</u>
Caja y bancos al final del año	<u>114,523</u>	<u>166,145</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	(247,412)	18,985
Depreciaciones	24,800	23,250
Provisiones para cuentas dudosas	200,000	
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución de cuentas por cobrar clientes	280,759	(224,090)
Otros activos corrientes	(42,055)	
Disminución (aumento) de inventarios	(221,130)	653,717
Disminución de otras cuentas por cobrar		(60,996)
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar a largo plazo		(174,270)
Disminución (aumento) de cuentas por pagar	113,992	(243,221)
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar		(57,407)
Aumento de gastos acumulados	<u>12,346</u>	<u>3,677</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>121,300</u>	<u>(60,355)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Ivan Jarrin - Gerente General

Laura Govea - Contador General

DICRESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de Diciembre de 1984. Su principal actividad es, entre varias establecidas en su objeto social, la de importar, exportar y distribuir vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a largo plazo

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

Vida útil en años	
Muebles, enseres y equipos	10
Instalaciones	10
Vehículos	8
Equipo de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.11 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año, la cual se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía no ha registrado provisión de impuesto a la renta por pagar, por cuanto en el ejercicio del año 2012 presenta pérdidas.

- a) El Impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.13 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad de la compañía no reconocido provisión alguna por este concepto.
- b) La participación de trabajadores de conformidad con disposiciones legales corresponde a la tasa del 15% sobre la utilidad obtenida por la Compañía. En el año 2012 no se ha constituido provisiones debido a que la compañía obtuvo pérdidas.

2.14 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.17 Normas emitidas no efectivas

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que estos aspectos sean considerados como obligatorios para Pymes.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012. En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Según la Sección 35 de las NIIF, las estimaciones de la Compañía realizadas, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF Pymes y principios locales (NEC)

No se identificaron ajustes con efectos tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y el exterior.

6. Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes, son originados principalmente por venta de vehículos, tienen plazo de vencimiento entre 30 y 180 días de acuerdo a cada contrato de venta. El total de las cuentas por cobrar no generan interés.

7. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>de 2010</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Anticipos a proveedores	11,358	50,069	20,000
Impuesto al valor agregado pagado	102,371	30,009	
Empleados	2,172	6,396	6,428
Seguros anticipados			818
Otras cuentas por cobrar	22,369	17,729	21,610
	<u>138,270</u>	<u>104,203</u>	<u>48,916</u>

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios

8. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>enero de</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Vehículos	302,534	197,138	751,982
Repuestos	189,121	137,072	152,714
Importaciones en transito	146,990	83,305	166,536
	<u>638,645</u>	<u>417,515</u>	<u>1,071,232</u>

9. Impuestos Corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2012, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
		(Nota 3)
Utilidad (perdida) antes de impuesto (liquida)	(247,413)	35,968
Más gastos no deducibles	211,892	6,706
Utilidad (perdida) gravable	(35,521)	42,674
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	0	16,982
Menos: Retenciones acumuladas	(30,560)	(39,138)
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	(30,560)	(22,156)

10. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	1 de
	2012	enero de 2011
		(Nota 3)
Terreno	475,691	475,691
Edificios	723,221	-
Muebles, enseres y equipos	-	80,277
Vehículos	-	55,420
Equipo de computo	7,430	91,722
Instalaciones	-	29,726
Construcciones en proceso	-	229,276
	1,206,342	123,731
Menos- Depreciación acumulada	(9,958)	(180,606)
	1,196,384	634,563

Un movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de la siguiente manera:

AÑO 2011

Cuentas	Saldos a Diciembre 31 de del 2010	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldos a Diciembre 31 de 2011
Terrenos	475,691				475,691
Muebles y enseres	35,826	724			36,550
Vehículos	49,601	5,819			55,420
Equipos de computación	91,210	512			91,722
Instalaciones	29,726				29,726
Construcciones en proceso	109,865	119,411			229,276
	791,919	126,466			918,385
Depreciación acumulada	(157,356)	(23,250)			(180,606)
Total	634,563	103,216			737,779

AÑO 2012

Cuentas	Saldos a Diciembre 31 de del 2011	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldos a Diciembre 31 de 2012
Terrenos	475,691				475,691
Edificio		472,326		250,895	723,221
Muebles y enseres	36,550	3,649	(40,199)		
Vehículos	55,420		(55,420)		
Equipos de computación	91,722	7,430	(91,722)		7,430
Instalaciones	29,726		(8,108)	(21,618)	
Construcciones en proceso	229,276			(229,276)	
	918,385	483,405	(195,449)		1,206,342
Depreciación acumulada	(180,606)	(24,800)	(195,449)		(9,958)
Total	737,779	458,605			1,196,384

11. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
SEMX S. A. C. – PERU	346,787		
Relacionada - DICRESA PERU	284,947	279,464	105,194
Provisión cuentas incobrables	(200,000)		
	<u>431,734</u>	<u>279,464</u>	<u>105,194</u>

Al 31 de diciembre del 2012, cuentas por cobrar a SEMX S. A. C. del Perú, corresponden a la venta de 20 vehículos efectuada en febrero 18 del 2010, originados por la reexportación al Perú de estos vehículos que habían sido adquiridos de la India y que no pudieron ingresar al Ecuador. Estos valores van a ser cancelados por el cliente en función de la venta que este cliente realice. Durante el año 2011 y 2012 se han vendido 4 vehículos por un total de US\$ 81,356, la otras unidades están en proceso de venta.

Cuentas por cobrar a Dicresa Perú corresponden a préstamos otorgados a esta Compañía para el inicio y continuidad de sus operaciones.

Estas cuentas por cobrar, no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

12. Proveedores

31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

13. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Anticipos recibidos de clientes	183,329	277,784	528,999
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	5,061	15,539	15,630
Otras cuentas por pagar	1,161		2,909
	<u>189,551</u>	<u>293,233</u>	<u>552,462</u>

14. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero
	2012	2011	de 2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Beneficios sociales	8,440	9,410	4,648
Participación de trabajadores	4,197	6,347	58,650
	<u>12,637</u>	<u>15,757</u>	<u>63,298</u>

	Saldo al inicio del año	Provisiones	Pagos	Saldo al final del año
Participación de	6,347		(2,150)	4,197
trabajadores	9,410	47,399	(48,369)	8,440
Beneficios sociales				
Total	<u>15,757</u>	<u>47,399</u>	<u>(50,519)</u>	<u>12,637</u>

15. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas de la siguiente manera:

	2012	2011
Banco del Pichincha:		
Obligación bancaria No.218000-00 para adquisición de un terreno para uso de la Compañía con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2013 e interés del 12% anual.	US\$ 26,116	US\$ 49,942
Banco del Pichincha:		
Obligación bancaria No. 1372259-00 para el pago de la construcción del edificio donde funciona actualmente la Compañía, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017 e interés del 11.20% anual.	179,320	
First United Bank:		
Obligación bancaria No. 682285086 para adquisición de vehículos procedentes de la India (Nota 5) con vencimientos mensuales hasta agosto del 2013 e interés del 4% anual.	167,000	166,311
Relacionadas, sin plazo de vencimiento ni intereses (Nota 17)	1,886,487	1,479,511
	US\$ 2,258,923	1,695,764
Vencimientos corriente de OLP	(68,180)	(48,609)
	US\$ 2,190,743	US 1,647,155

Al 31 de diciembre del 2012, terreno por US\$ 475,691 de propiedad de la Compañía y depósito a plazo de propiedad del accionista están entregados en garantía de las obligaciones con Banco del Pichincha y First United Bank, respectivamente.

16. Patrimonio

Capital Pagado. Al 31 de diciembre del 2011 el capital pagado está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

17. Gastos de Administración

Los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	2012	2011
Gastos de personal	US\$ 52,602	US\$ 61,943
Servicios básicos	26,238	13,637
Honorarios profesionales	2,741	10,718
Mantenimiento y reparaciones	34,150	25,550
Impuesto a la renta – Anticipo minino	21,059	
Impuesto al valor agregado		9,006
Impuestos y contribuciones	11,964	22,217
Gastos de guardianía y vigilancia	2,062	1,286
Gastos legales	963	415
Pólizas de seguro	8,400	10,914
Gastos de viaje	6,035	7,889
Gastos generales	<u>17,074</u>	<u>27,687</u>
	US\$ <u>183,288</u>	US\$ <u>191,262</u>

18. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas fueron de la siguiente manera:

	2012	2011
Publicidad	US\$ 15,106	US\$ 30,934
Comisiones en Venta	9,019	21,937
Gasto de personal	12,096	9,262
Otros	18,199	5,893
	US\$ <u>54,420</u>	US\$ <u>68,026</u>

19. Precios de Transferencias

De conformidad con disposiciones legales vigentes hasta el 31 de diciembre del 2012, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$5,000,000 están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el 2012 no superaron el importe acumulado mencionado.

20. Situación Tributaria

a) Impuesto a la Renta

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las tasas del impuesto a la renta vigentes a partir del año 2010 son las siguientes:

Año Fiscal	Porcentaje
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

21. Saldos con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas se constituyen de la siguiente manera:

	2012	2011
Activos:	US\$ 284,948	US\$ 279,464
Cuenta por cobrar a largo plazo – Dicresa Perú		
Pasivos:	1,509,166	1,268,063
Cuenta por pagar a largo plazo – Accionista		
Cuenta por pagar a largo plazo – Indian Motor S. A.	161,034	80,520
Cuenta por pagar a largo plazo – Inmob. Jarmon S. A.	185,326	124,953
Cuenta por pagar a largo plazo – Sufasa S. A.	25,447	
Cuenta por pagar a largo plazo – Dayana S. A.	5,514	5,975
Resultados:	327,768	1,235,375
Compra de vehículos a Indian Motor S. A.		

Las transacciones con partes relacionadas no son sujetas de ser comparables en términos y condiciones a otras de igual especie realizadas con terceros, por no existir bases de comparabilidad.

22. Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio

La Compañía no ha efectuado provisiones requeridas por jubilación patronal y desahucio de sus empleados. A diciembre 31 del 2012, la Compañía mantiene en relación de dependencia once empleados entre 1 y 17 años.

22. Contingencia

En agosto 27 del 2012, la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, mediante Oficio No. SENA-E-DNI-2012-0900-OF notifico a la Compañía para efectuar un análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras sobre la importación de 20 vehículos realizadas desde el 9 de octubre del 2008 hasta agosto 17 del 2012, a la que la Compañía procedió a la entrega de la información solicitada.

En julio 13 del 2013, mediante comunicación de RECTIFICACION DE TRIBUTOS No. DNI-DR11-RECT-2013-0136 de la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, informa a la Compañía, cuales son los referendos observados basados en el análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras y determina que Dicresa S. A. debe cancelar una diferencia de tributos a favor del fisco en la importación de los 20 vehículos observados.

La diferencia de tributos según la nueva base imponible determinada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador fue como sigue:

Liquidación de tributos según nueva base imponible del IVA y diferencias en otros tributos (ICE, Fodinfra y Advalorem)	US\$ 132,005
Recargos 20%	<u>26,163</u>
Total tributos a pagar	<u>US\$ 158,168</u>

A la fecha de este informe, la administración de la Dicresa S. A. va a proceder a impugnar legalmente esta rectificación de tributos y considera que la misma será desvirtuada en las instancias legales a realizarse, para lo cual está preparando la impugnación de la misma.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de septiembre del 2013.

24. Evento Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (Octubre 31 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

SuperIntendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.superclas.gub.ec

Fecha:

17/JUN/2014 12:51:47 Usu: alomresc



J. G. G. G.

Remitente: No. Trámite: 34298 - 0
IVAN JARRIN CHAVEZ

Expediente: 42105

Razón social: RUC: 0990730105001

DICRESA DISTRIBUIDORES Y CREDITO SA

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA DEL AÑO
2012S

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 66