



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

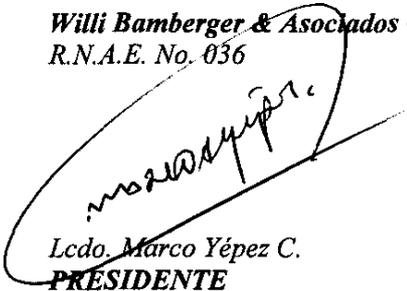
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Ambato – Ecuador, Marzo 23 de 2012.

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R.N.A.E. No. 036

  
Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**

Registro C.P.A No. 11.405

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA C.A.**  
**Balance General**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	37.317,20	17.020,69
Cuentas por cobrar	4	591.427,04	516.173,45
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	5	(34.587,12)	(29.702,40)
Inventarios	6	334.417,68	414.141,52
Otros Activos Corrientes		0,00	6.443,56
Gastos pagados por anticipado	7	73.682,33	56.853,67
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.002.257,13</b>	<b>980.930,49</b>
<b>MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>			
Activos Fijos		310.066,45	195.673,76
(Menos): Depreciación acumulada		(113.679,15)	(87.137,55)
<b>Total mobiliario y equipos</b>	8	<b>196.387,30</b>	<b>108.536,21</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
Sistema de Computo		401,79	401,79
Menos: Amortización Sistema de Computo		(223,20)	(89,28)
<b>Total cargos diferidos</b>		<b>178,59</b>	<b>312,51</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.198.823,02</b>	<b>1.089.779,21</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Gladys Soria  
 Gerente General

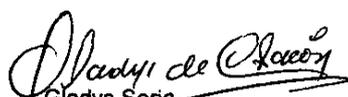
  
 Maritza Sánchez  
 Contadora

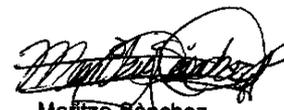
**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA C.A.**  
**Balance General**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	9	38.527,83	136.392,73
Obligaciones Bancarias		0,00	493.170,25
Reservas y Provisiones	10	29.628,74	29.502,61
Prestaciones Sociales	11	25.055,61	22.498,08
Impuestos por Pagar	12	52.724,67	32.273,99
Otros Pasivos Corto Plazo	13	593.986,04	45.386,49
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>739.922,89</b>	<b>759.224,15</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	14	44.224,22	45.096,42
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>44.224,22</b>	<b>45.096,42</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>784.147,11</b>	<b>804.320,57</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	15	16.600,00	16.600,00
Reserva legal		11.220,16	11.220,16
Reserva facultativa		183.108,63	151.678,50
Reserva de Capital		19.701,82	19.701,82
Reserva para Futuras Capitalizaciones		11.000,00	11.000,00
Utilidades Acumuladas		12.397,91	12.397,91
Resultado del ejercicio		52.312,85	62.860,25
Superavit revalorización		108.334,54	-
<b>Total patrimonio de los Accionistas</b>		<b>414.675,91</b>	<b>285.458,64</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.198.823,02</b>	<b>1.089.779,21</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Gladys Soria  
 Gerente General

  
 Maritza Sanchez  
 Contadora

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA C.A.**  
**Estado de Resultados**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
Ventas		6.286.372,45	6.261.037,27
Costo de ventas		(5.452.719,68)	(5.511.722,75)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>833.652,77</b>	<b>749.314,52</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos Generales		(762.853,32)	(679.473,95)
<b>Otros ingresos y gastos</b>		<b>70.799,45</b>	<b>69.840,57</b>
Ingresos no operacionales	16	14.702,43	16.953,05
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la Renta</b>		<b>85.501,88</b>	<b>86.793,62</b>
(Menos): Participación trabajadores	17	(16.122,35)	(13.377,13)
Impuesto a la Renta	17	(17.066,68)	(10.556,24)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>52.312,85</b>	<b>62.860,25</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Gladys Soria  
 Gerente General

  
 Maritza Sánchez  
 Contadora

REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA C.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de Capital	Reserva Futuras Capitalizaciones	Utilidades Acumuladas	Superavit por Revalorización	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2010	16.600,00	11.220,16	151.678,50	19.701,82	11.000,00	12.397,91		62.860,25	285.458,64
Revalorización							108.334,54		108.334,54
Distribución Utilidades 2010			31.430,13					(62.860,25)	(31.430,12)
Resultado del ejercicio 2011								52.312,85	52.312,85
Saldo al 31 de diciembre de 2011	16.600,00	11.220,16	183.108,63	19.701,82	11.000,00	12.397,91	108.334,54	52.312,85	414.675,91

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Gladys Soria  
Gerente General

  
Maritza Sánchez  
Contadora

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA C.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>52.312,85</b>	<b>62.860,25</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciaciones	26.541,72	22.719,99
Amortizaciones	133,92	89,28
Provisión Cuentas Incobrables	4.884,72	5.114,84
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	6.846,84	45.096,42
Ajustes de Patronal y Desahucio	(7.719,04)	-
Ajustes de activos fijos		1.106,08
Participación trabajadores	16.122,35	13.377,13
Impuesto a la Renta	17.066,68	10.556,24
	<b>116.190,04</b>	<b>160.920,23</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en activos y pasivos</b>		
Disminución en cuentas por cobrar	(75.253,59)	150.027,18
Disminución en inventarios	79.723,84	(146.908,85)
Aumento (Disminución) en gastos pagados por anticipado	(16.828,66)	(290,25)
Disminución (aumento) otros activos corrientes	6.443,56	(1.030,70)
Disminución en cuentas por pagar	(622.465,27)	(317.166,78)
Disminución en beneficios sociales	(13.438,69)	21.788,18
Aumento en cuentas por pagar Instituciones Públicas	3.384,00	(43.778,41)
Aumento Otros pasivos corto plazo	548.599,55	19.796,49
	<b>26.354,78</b>	<b>(156.642,91)</b>
<b>Flujos de efectivo provisto en actividades de operación</b>		
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de mobiliario y equipos	(6.058,27)	(37.714,38)
Adquisición Sistema de Computo	-	(401,79)
	<b>(6.058,27)</b>	<b>(38.116,17)</b>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		
Aumento neto en efectivo	20.296,51	(194.759,08)
Efectivo al inicio del año	17.020,69	211.779,77
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>US \$ 37.317,20</b>	<b>17.020,69</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Gladys Soria  
 Gerente General

  
 Maritza Sánchez  
 Contadora

## **REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011**

#### **1. Identificación y objeto de la Compañía**

##### **1.1 Antecedentes**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Ambato mediante Escritura Pública celebrada el 2 de agosto de 1984, ante el notario Tercero del cantón, Dr. Jorge Ruiz Albán bajo la denominación de **REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**, de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Ambato.

##### **1.2 Objeto social**

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de productos derivados de harinas de cereales, confitería, bombones, caramelos, dulcería en general y todo tipo de productos de consumo masivo. Además a la distribución y comercialización de productos para el aseo y cuidado personal, de productos de tocador, bazar y medicamentos.

#### **2. Principales principios y/o criterios contables**

##### **2.1 Base de presentación**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), vigentes al 31 de diciembre del 2010.

##### **2.2 Período**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011, son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 10 de abril de 2011.

##### **2.3 Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2011 el método de valoración de inventarios que la empresa utiliza es el promedio ponderado, los mismos que no sobrepasan el precio de mercado.

##### **2.4 Mobiliario y equipo**

Al 31 de diciembre de 2011, las propiedades, mobiliario y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

<u>Descripción</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>2011</u>
Instalaciones	10%
Maquinaria	10%
Vehículos	20%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Muebles de Oficina	10%

**2.5 Cargos diferidos**

Corresponden a activos que se amortizan o devengan hasta en 5 años.

**2.6 Provisión para jubilación patronal y desahucio**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en la misma institución. En base al principio contable de general aceptación del devengado, la empresa viene provisionando anualmente el valor de la Reserva Matemática de empleados y trabajadores existentes al cierre de cada ejercicio ajustada en función de la variaciones de edad, tiempo de servicio, sueldo del personal en servicio activo, sobre la base del estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

**2.7 Participación trabajadores**

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

**2.8 Impuesto a la renta**

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 24 % y 15 % si las utilidades son reinvertidas por la Compañía, siempre y cuando el incremento se destine a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen en su actividad productiva. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 24 % de la base imponible de cada año, este valor posteriormente es compensado con las utilidades de ejercicios anteriores.

**3. Caja – bancos**

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US \$ 23.764,65	9.001,91
Bancos	13.552,55	8.018,78
	<u>US \$ 37.317,20</u>	<u>17.020,69</u>

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**4. Cuentas por cobrar**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Cientes	US \$ 490.616,76	512.073,67
Cheques Protestados Clientes	28.841,00	4.099,78
Cuentas po cobrar empleados	10.196,56	0,00
Documentos posfechados	61.772,72	0,00
US \$	<u>591.427,04</u>	<u>516.173,45</u>

**5. Provisión cuentas incobrables**

El movimiento es como sigue:

Descripción	2011	2010
Saldo Inicial	US \$ 29.702,40	24.587,56
Provisión	4.884,72	5.114,84
US \$	<u>34.587,12</u>	<u>29.702,40</u>

**6. Inventarios**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Mercaderías Disponibles para la venta	US \$ 334.417,68	414.141,52
US \$	<u>334.417,68</u>	<u>414.141,52</u>

**7. Gastos Pagados por Anticipado**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Anticipo Impuesto a la Renta	US \$ 19.195,02	13.649,04
Crédito Fiscal Ret. Fte. Impuesto Renta	16.126,25	20.925,43
Crédito tributario Impuesto Renta Años Anteriores	29.561,95	17.890,70
Seguros Prepagados	8.671,11	4.388,50
Anticipos Panavial	128,00	0,00
US \$	<u>73.682,33</u>	<u>56.853,67</u>

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA C.A.**  
 Notas a los Estados Financieros

**8.- MOBILIARIO Y EQUIPOS**

Los movimientos son como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Saldo Neto 31-dic-11	
	Saldo al 31-dic-10	Debe Incremento	Haber Decremento	Revalorización	Saldo al 31-dic-11	Saldo al 31-dic-10	Debe Incremento	Haber Decremento		Revalorización
Terrenos	23.233,96			108.334,54	131.568,50	-				131.568,50
Instalaciones	4.428,26				4.428,26	(2.554,20)	(217,20)			1.856,86
Maquinaria	4.826,31				4.826,31	(2.209,86)	(309,96)			2.306,47
Vehículos	118.203,19	5.800,00	(5.800,00)		118.203,19	(48.301,90)	(22.819,78)			47.081,51
Equipo de Oficina	9.880,90	860,58			10.741,48	(6.153,52)	(579,27)			4.008,69
Equipo de Computo	22.816,51	5.197,57			28.014,08	(19.440,75)	(1.969,12)			6.604,21
Muebles y Enseres	12.284,63				12.284,63	(8.477,30)	(646,27)			3.161,06
<b>TOTAL</b>	<b>195.873,76</b>	<b>11.858,15</b>	<b>-5.800,00</b>	<b>108.334,54</b>	<b>310.066,45</b>	<b>-97.137,55</b>	<b>(26.541,60)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>196.387,30</b>

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.***Notas a los estados financieros (Continuación)***9. Proveedores**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Proveedores de Mercadería	US \$ 6.412,10	100.400,88
Proveedores de Bienes	17.972,28	32.499,12
Proveedores de Servicios	13.636,01	3.492,73
Cuentas por pagar clientes	507,44	
US \$	<u>38.527,83</u>	<u>136.392,73</u>

**10. Reservas y Provisiones**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Décimo tercer sueldo	US \$ 2.369,36	2.334,76
Décimo cuarto sueldo	5.648,90	3.974,59
Fondos de Reserva	147,59	1.234,22
Vacaciones	6.716,02	8.824,54
Sueldos por Pagar	14.746,87	13.134,50
US \$	<u>29.628,74</u>	<u>29.502,61</u>

**11. Prestaciones Sociales**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Aportes al IESS por Pagar	US \$ 7.016,54	7.539,34
Préstamos IESS por Pagar	1.916,72	1.581,61
15% Participación Trabajadores	16.122,35	13.377,13
US \$	<u>25.055,61</u>	<u>22.498,08</u>

**12. Impuestos por Pagar**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
IVA por Pagar	US \$ 28.517,19	13.398,79
Retenciones en la Fuente Renta por Pagar	4.767,27	6.122,07
Retenciones en la Fuente IVA por Pagar	2.373,53	1.874,89
Varios	0,00	322,00
Impuesto a la Renta por Pagar Compañía	17.066,68	10.556,24
US \$	<u>52.724,67</u>	<u>32.273,99</u>

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**13. Otros Pasivos Corto Plazo**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Cuentas por Pagar a empleados	US \$ 531,85	10.591,47
Cuentas por Pagar Clientes	1.154,28	5.941,49
Cuentas por Pagar a Terceros	589.555,70	192,30
Anticipo de Clientes	2.744,21	28.661,23
	<b>US \$ 593.986,04</b>	<b>45.386,49</b>

**14. Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Provisión para Jubilación Patronal	US \$ 30.307,33	30.381,11
Provisión para Desahucio	13.916,89	14.715,31
	<b>US \$ 44.224,22</b>	<b>45.096,42</b>

**15. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2011, el capital está constituido por 16.600 acciones ordinarias, indivisibles y nominativas de USD\$1 cada una.

**16. Ingresos no operacionales**

Se refiere a:

Descripción	2011	2010
Intereses Ganados en Bancos	US \$ 167,69	304,35
Utilidad en Venta de Activos Fijos	0,00	1.696,43
Descuento por pronto pago	0,00	8.417,08
Varios ingresos	14.534,74	6.535,19
	<b>US \$ 14.702,43</b>	<b>16.953,05</b>

**17. Impuesto a la renta**

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011, se presentan a continuación:

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

<u>Descripción</u>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>Determinación de la participación</u></b>			
<b><u>trabajadores</u></b>			
<b>Utilidad contable</b>	<b>USD\$</b>	<b>85.501,88</b>	<b>86.793,62</b>
(+) Gastos no deducibles		21.980,39	2.387,23
(-) Ingresos exentos		-	-
(-) Otras deducciones		-	-
<b>Base para 15% participación trabajadores</b>		<b>107.482,27</b>	<b>89.180,85</b>
<b>15% participación trabajadores</b>		<b>16.122,35</b>	<b>13.377,13</b>
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta</u></b>			
<b>Utilidad contable</b>	<b>USD\$</b>	<b>85.501,88</b>	<b>86.793,62</b>
(-) Participación trabajadores		-16.122,35	-13.377,13
(+) Gastos no deducibles		21.980,39	2.387,23
(-) Deducción Trabajadores Discapacitados		-6.060,26	-3.267,15
(-) Deducción incremento de Empleados		-14.188,50	-30.311,60
<b>Base gravada para Impuesto a la Renta</b>		<b>71.111,17</b>	<b>42.224,97</b>
<b>24% Impuesto a la Renta</b>		<b>17.066,68</b>	<b>10.556,24</b>

**18. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) 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.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, 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.

Se establece el año 2010 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 2010.

- 3) 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:

- (a) 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.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según

## **REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros

**Opción 1:** Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

**REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA L. C.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**Opción 2:** Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando integralmente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando integralmente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para empresas sometidas a las NIIF se presenta en el anexo siguiente.

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA			
I. PLAN DE CAPACITACIÓN	II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
1. Denominar un Líder de Proyecto	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACION PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la compañía y las NIIF.	1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos.
3. Número de funcionarios y cargo de desempeñan.	2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio.	2. Analizar reportes financieros a partir del a información requerida y su nivel de efectividad.	2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIFF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición.
4. Determinar el Sector económico de la compañía.	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF.	3. Conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF.
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIFF.	4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.	5. <b>Fase Inicial:</b> proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una imagen fiel, y razonable de sus estados financieros y sus correspondientes notas.
		6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación.	<b>Objetivo:</b> implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.
		7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno.	
		8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF.	
		<b>Fase preparatoria</b> en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.	
Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados 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, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.			

**19. Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**20. Evento Subsecuente**

Con fecha 27 de enero de 2011 se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- c. Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

Además deberán sujetarse a todos los artículos dispuestos en esta Resolución que aplicará sobre todo a las empresas cuyo año de transición es el 2011.

- 21.** Hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 23 de 2012) no se han presentado eventos que la Administración conozca que puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía.