

**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**  
Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2012

---

DISNACOMPANY CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
<i>Estados de Situación Financiera</i>	3
Estados de resultados Integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 17
<b>Abreviaturas</b>	
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios de:  
**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DISNACOMPANY CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros *están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.*

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **DISNACOMPANY CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### Énfasis en temas importantes

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Como se indica en la nota 1, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año.

SC-RNAE-677  
Quito enero 14, 2014



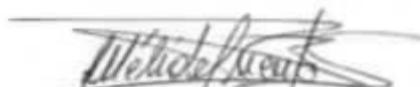
Roberto Cárdenas P., CPA  
Registro 035.103

**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**

Estados de situación financiera  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	35.991,03	107.649,28
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	628.975,20	593.063,63
Inventarios	7	279.153,43	251.861,63
Activo por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	18.090,72	16.584,48
		<u>962.210,38</u>	<u>969.159,02</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	34.044,72	41.005,40
		<u>34.044,72</u>	<u>41.005,40</u>
<b>Activos totales</b>		<u><b>996.255,10</b></u>	<u><b>1.010.164,42</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones bancarias	10	9.221,96	29.657,65
Acreedores comerciales	11	890.705,05	944.261,95
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	71.655,08	39.072,88
Otras cuentas por pagar		10.324,00	0,00
		<u>981.916,09</u>	<u>1.012.992,48</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	28.791,00	0,00
		<u>28.791,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u><b>1.010.707,09</b></u>	<u><b>1.012.992,48</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	400,00	400,00
Reservas	14	7,88	7,88
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	15	(18.283,12)	0,00
Resultados acumulados		(3.235,80)	70,94
Resultado integral del ejercicio	16	6.659,05	(3.306,88)
<b>Total Patrimonio</b>		<u><b>(14.451,99)</b></u>	<u><b>(2.828,06)</b></u>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<u><b>996.255,10</b></u>	<u><b>1.010.164,42</b></u>

  
Carlos Naranjo Benavides  
GERENTE GENERAL

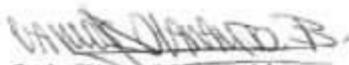
  
Melida Puente Salazar  
CONTADORA GENERAL

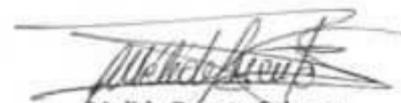
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**

Estados del resultado integral  
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	4.367.223,68	3.831.635,10
Costo de ventas	<u>(3.694.872,57)</u>	<u>(3.331.558,47)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	672.351,11	500.076,63
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
De ventas	384.616,18	276.250,70
De administración	<u>177.418,24</u>	<u>132.909,89</u>
	<u>(562.034,42)</u>	<u>(409.160,59)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN</b>	110.316,69	90.916,04
<b>OTROS INGRESOS</b>	0,00	0,00
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>(75.690,24)</u>	<u>(71.581,63)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>	34.626,45	19.334,41
<b>PROVISIONES FINALES</b>		
Participación empleados y trabajadores	5.193,97	2.900,16
Impuesto a la renta	<u>22.773,43</u>	<u>19.741,13</u>
	<u>(27.967,40)</u>	<u>(22.641,29)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL NETO</b>	<u>6.659,05</u>	<u>(3.306,88)</u>

  
Carlos Naranjo Benavides  
GERENTE GENERAL

  
Melida Puente Salazar  
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Adopción de NIIF primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
<b>Enero 1, 2011</b>	<b>400,00</b>	<b>7,88</b>		<b>0,00</b>	<b>70,94</b>	<b>478,82</b>
Transferencias	0,00			70,94	(70,94)	0,00
Resultados del ejercicio					(3.306,88)	(3.306,88)
<b>Diciembre 31, 2011 NIIF</b>	<b>400,00</b>	<b>7,88</b>	<b>0,00</b>	<b>70,94</b>	<b>(3.306,88)</b>	<b>(2.828,06)</b>
<b>Ajustes NIIF</b>						
Deja de activos y pasivos			16.366,87			16.366,87
Provisión por cuentas incobrables			(13.724,99)			(13.724,99)
Provisión para jubilación patronal			(16.947,00)			(16.947,00)
Provisión para devaluación			(4.178,00)			(4.178,00)
<b>Diciembre 31, 2011 NIIF</b>	<b>400,00</b>	<b>7,88</b>	<b>(18.283,12)</b>	<b>70,94</b>	<b>(3.306,88)</b>	<b>(21.111,18)</b>
Transferencias				(3.306,88)	3.306,88	0,00
Ajuste				0,14		0,14
Resultados integral neto					6.659,05	6.659,05
<b>Diciembre 31, 2012 NIIF</b>	<b>400,00</b>	<b>7,88</b>	<b>(18.283,12)</b>	<b>(3.235,80)</b>	<b>6.659,05</b>	<b>(14.451,99)</b>

  
**Carlos Naranjo Benavides**  
 GERENTE GENERAL

  
**Melida Puente Salazar**  
 CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	4.320.473,12	3.846.695,80
Efectivo pagado a proveedores	(4.162.386,84)	(3.527.494,26)
Efectivo pagado en gastos de operación	(195.435,63)	(160.518,22)
Otras entradas de efectivo	0,00	380,44
Otras salidas de efectivo	(24.935,10)	
Intereses pagados	(6.107,82)	(5.761,18)
<b>Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<u>(68.392,27)</u>	<u>153.302,58</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos - neto	(830,36)	(42.937,59)
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(830,36)</u>	<u>(42.937,59)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos	18.000,00	29.657,65
Pagos de préstamos	(20.435,69)	(32.773,29)
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(2.435,69)</u>	<u>(3.115,64)</u>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>(71.658,32)</u>	<u>107.249,35</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año</b>	<u>107.649,35</u>	<u>400,00</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>35.991,03</u></u>	<u><u>107.649,35</u></u>

  
**Carlos Naranjo Benavides**  
GERENTE GENERAL

  
**Melida Puente Salazar**  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISNACOMPANY CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)  
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011.  
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio del ejercicio antes de participacion e impuesto a la renta	34.626,45	19.334,41
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	7.791,04	1.932,19
Provisión para jubilación patronal	0,00	0,00
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(27.967,40)	(22.641,29)
Otros ajustes	0,00	5.990,54
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	(45.242,72)	21.438,54
Aumento (disminución) en otros activos	(3.900,01)	(8.377,84)
Aumento (disminución) de inventarios	(67.291,80)	(97.029,15)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	31.820,83	162.313,46
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(28.810,86)	30.028,92
Aumento (disminución) en beneficios empleados	15.443,10	14.290,08
Aumento (disminución) en otros pasivos	17.139,10	24.022,72
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>(68.392,27)</u></b>	<b><u>153.302,58</u></b>

  
**Carlos Naranjo Benavides**  
GERENTE GENERAL

  
**Melida Puente Salazar**  
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## DISNACOMPANY CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

(Expresadas en dólares americanos)

---

### **1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2010 como año de implementación de las NIIF y, que no han sido auditadas.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de DISNACOMPANY CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### **2. INFORMACION GENERAL**

DISNACOMPANY CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 2 de septiembre del 2010 como Compañía de responsabilidad Limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. El objeto social de la compañía entre otros es la producción, importación, exportación y comercialización integral de productos de consumo masivo tales como alimentos para personas y animales frescos congelados y en conservas etc. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, y; el plazo inicial de duración de la compañía es de cincuenta años.

### 3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### 4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de DISNACOMPANY CIA. LTDA., a NIIF comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), y 1 de enero del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

#### **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de cada transacción. Los inventarios provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

#### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles, aplicable al valor neto luego de disminuir el 10% del valor residual:

Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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

## **Impuestos corrientes**

### **Impuesto a la renta**

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

### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en ventas, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

### **Beneficios a empleados**

#### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Debido a la rotación de los empleados y por la poca vida legal de la compañía la Gerencia ha decidido no registrar las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio.

### Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

### Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja en dolares	4.454,27	99.856,30
Bancos	25.536,76	1.793,05
Garantía bancaria	6.000,00	6.000,00
Total	<u>35.991,03</u>	<u>107.649,35</u>

## 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	579.825,62	497.016,78
Cuentas por cobrar empleados	4.392,31	0,00
Cheques recibidos de clientes	<u>64.472,80</u>	<u>102.037,39</u>
<b>Subtotal</b>	<b>648.690,73</b>	<b>599.054,17</b>
<b>(-) Provisión para cuentas incobrables</b>	<b><u>(19.715,53)</u></b>	<b><u>(5.990,54)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>628.975,20</u></b>	<b><u>593.063,63</u></b>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	0
Provisión cuentas incobrables	<u>5.990,54</u>
<b>Diciembre 31, 2011 - NEC</b>	<b>5.990,54</b>
Ajustes según NIIF	<u>13.724,99</u>
<b>Diciembre 31, 2012 - NIIF</b>	<b>19.715,53</b>

## 7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre. 31</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercaderías de gravadas con IVA	252.055,12	266.898,71
Mercaderías exentas del IVA	7.512,93	13.144,39
Cambios en mercaderías	11.830,83	(38.289,46)
<i>Préstamos de mercaderías</i>	<u>7.754,55</u>	<u>10.108,05</u>
<b>Total</b>	<b><u>279.153,43</u></b>	<b><u>251.861,69</u></b>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención impuesto a la renta	18.090,72	15.831,50
IVA retenido	<u>0,00</u>	<u>752,99</u>
<b>Total</b>	<b><u>18.090,72</u></b>	<b><u>16.584,49</u></b>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Equipo de computación	830,36	62,28	768,08	0,00
Vehículos	42.937,59	9.660,95	33.276,64	41.005,40
<b>Total</b>	<b>43.767,95</b>	<b>(9.723,23)</b>	<b>34.044,72</b>	<b>41.005,40</b>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Saldo inicial	0,00	0,00	0,00
Compras	42.937,59	-	42.937,59
Gasto depreciación		(1.932,19)	(1.932,19)
Diciembre 31, 2011	42.937,59	(1.932,19)	41.005,40
Ajustes NIIF	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31, 2011 NIIF	42.937,59	(1.932,19)	41.005,40
Adiciones	830,36		830,36
Gasto depreciación 2012		(7.791,04)	(7.791,04)
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>43.767,95</b>	<b>(9.723,23)</b>	<b>34.044,72</b>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los saldos pendientes de pagos con instituciones del sistema financieros son como siguen:

<u>Institución</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Diners Club del Ecuador	0,00	11.246,00
Banco de Guayaquil	0,00	4.672,22
Banco del Pichincha	9.221,96	13.739,43
<b>Total</b>	<b>9.221,96</b>	<b>29.657,65</b>

**11. ACREEDORES COMERCIALES**

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Proveedores de mercaderías	860.819,71	852.973,20
Proveedores de servicios	3.406,58	9.389,09
Cheques entregados a proveedores	25.260,70	30.852,65
Tarjetas de crédito	0,00	21.018,09
Microfactoring	<u>1.218,06</u>	<u>30.028,92</u>
<b>Total</b>	<b><u>890.705,05</u></b>	<b><u>944.261,95</u></b>

**12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Retenciones en la fuente del impuesto por pagar	19.148,47	5.041,67
Impuesto a la renta empresa	22.773,43	19.741,13
IESS por pagar	4.190,29	2.046,30
Sueldos y beneficios sociales por pagar	20.348,92	9.343,62
Participación empleados e Impuesto renta por pagar	<u>5.193,97</u>	<u>2.900,16</u>
<b>Total</b>	<b><u>71.655,08</u></b>	<b><u>39.072,88</u></b>

**13. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<b><u>Jubilacion</u></b>	<b><u>Provision</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	<b><u>Patronal</u></b>	<b><u>Desahucio</u></b>	
<b>Enero 1, 2011</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Provisión año 2011	0,00	0,00	0,00
Pago jubilación a empleados	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Diciembre 31, 2011 NEC</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Ajuste NIIF	<u>16.947,00</u>	<u>4.178,00</u>	<u>21.125,00</u>
<b>Diciembre 31, 2011 NIIF</b>	<b>16.947,00</b>	<b>4.178,00</b>	<b>21.125,00</b>
Provisión año 2012	<u>5.346,00</u>	<u>2.320,00</u>	<u>7.666,00</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b><u>22.293,00</u></b>	<b><u>6.498,00</u></b>	<b><u>28.791,00</u></b>

#### 14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

##### Capital Social:

El capital social está dividido en US\$ 400 dividido en 400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los estados Unidos de América (\$1.00) cada una.

<u>Socios</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Sandra Elizabeth Villareal Pintado	200	200	50,00%
Carlos Alberto Naranjo Benavides	200	200	50,00%
<b>Total</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>100,00%</b>

##### Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá e 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

#### 15. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Ajuste neto de cuentas de pasivos y activos	16.566,87
Provisión para jubilación patronal	(16.947,00)
Provisión para desahucio	(4.178,00)
Provisión para cuentas incobrables	(13.724,99)
<b>Total</b>	<b>(18.283,12)</b>

## 16. CONCILIACION TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado antes de participación empleados e impuesto a la renta	34.626,45	19.334,41
15% participación empleados y trabajadores	<u>(5.193,97)</u>	<u>(2.900,16)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	29.432,48	16.434,25
(+) Gastos no deducibles	<u>69.582,42</u>	<u>65.820,45</u>
Utilidad gravable	99.014,90	82.254,70
Impuesto a la renta (23% año 2012 y 24% año 2011)	<u>22.773,43</u>	<u>19.741,13</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b><u>17.046,99</u></b>	<b><u>(3.306,88)</u></b>
<b>Determinación del impuesto a la renta por pagar</b>		
Impuesto a la renta causado	22.773,43	19.741,13
Saldo anticipo de impuesto a la renta por pagar	0,00	0,00
(-) Anticipa pagado de impuesto a la renta	0,00	0,00
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(18.092,33)	(15.831,50)
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>4.681,10</u></b>	<b><u>3.909,63</u></b>

## 17. CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

## 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 14 de enero del 2014; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

## 19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contadora.