COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control internos de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA** al 31 de diciembre de 2012, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de asunto

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos se incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre los estados financieros de la compañía se describen en la Nota 3.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

20 de marzo de 2013
Guayaquil – Ecuador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo	5	319.680	87.394	122.135
Clientes y otras cuentas por cobrar	6	936.329	672.540	370.163
Inventarios	7	652.796	565.544	380.173
Activo por impuesto corriente	11	16.399	2.441	10.605
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.925.204	1.327.919	883.076
ACTIVO NO CORRIENTE				
Mobiliario y equipo	8	86.606	108.346	49.461
Otros activos		-	9.857	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		86.606	118.203	49.461
TOTAL ACTIVOS		2.011.810	1.446.122	932.537
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones financieras	9	5.539	5.024	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	1.253.073	854.452	480.911
Pasivo por impuesto corriente	11	41.891	24.960	36.199
Beneficios a los empleados	12	48.137	43.012	30.886
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.348.640	927.448	547.996
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones financieras	9	20.931	26.469	-
Préstamos de accionistas	13	87.601	92.923	109.420
Beneficios a los empleados	12	132.411	104.432	104.432
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		240.943	223.824	213.852
TOTAL PASIVOS		1.589.583	1.151.272	761.848
PATRIMONIO				
Capital suscrito	14	20.000	20.000	20.000
Reserva legal	15	21.821	21.821	21.821
Resultados acumulados	16	380.406	253.029	128.867
TOTAL PATRIMONIO		422.227	294.850	170.688
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.011.810	1.446.122	932.537

Ver notas a los estados financieros

Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.012	2.011
INGRESOS		2.673.286	2.166.059
COSTO DE VENTAS		1.322.445	1.116.546
UTILIDAD BRUTA		1.350.841	1.049.513
GASTOS			
Remuneraciones y beneficios a los empleados		406.695	367.935
Honorarios profesionales		280.184	98.033
Impuestos y contribuciones		153.084	108.082
Gastos de viaje		68.947	61.494
Depreciación	8	41.245	28.403
Suministros y materiales		14.531	27.938
Seguros		13.953	11.514
Financieros		3.246	-
Otros gastos		203.026	226.922
TOTAL		1.184.912	930.322
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		165.929	119.191
Impuesto a la renta	9	38.552	24.184
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		127.377	95.007

Ver notas a los estados financieros

Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados	TOTAL
Saldos reexpresados al 1 de enero de 2011	3	20.000	21.821	128.867	170.688
Restablecimiento por corrección de errores (Nota 3.1)				29.155	29.155
Utilidad integral del año				95.007	95.007
Saldos reexpresados al 31 de diciembre de 2011	3	20.000	21.821	253.029	294.850
Utilidad integral del año				127.377	127.377
Saldos al 31 de diciembre de 2012		20.000	21.821	380.406	422.227

Ver notas a los estados financieros

Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros provenientes de clientes	2.390.989	1.865.953
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(988.711)	(1.004.428)
Pagos a y por cuenta de empleados	(373.590)	(360.200)
Impuesto a la renta	(68.954)	(19.172)
Otros pagos por actividades de operación	(697.597)	(458.136)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	262.137	24.017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de mobiliario y equipo	(19.506)	(80.521)
Baja de mobiliario y equipo	-	6.765
EFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(19.506)	(73.756)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras	-	31.493
Pago de obligaciones financieras	(5.023)	-
Pago de préstamo de accionistas	(5.322)	(16.497)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(10.345)	14.996
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO	232.286	(34.742)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	87.394	122.135
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	319.680	87.394
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad integral del año	127.377	95.007
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Provisión por deterioro	7.299	6.298
Depreciación	41.245	28.403
Provisión para jubilación patronal y desahucio	27.979	
Participación a trabajadores	29.282	21.034
Impuesto a la renta	38.552	24.184
	271.734	174.926
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento en clientes y otras cuentas por cobrar	(271.088)	(308.675)
Aumento en inventarios	(87.252)	(185.371)
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente	(30.402)	5.015
Disminución (aumento) en otros activos	9.857	(9.857)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	398.621	393.555
Disminución en pasivo por impuesto corriente	(5.177)	(32.277)
Disminución en beneficios a los empleados	(24.156)	(13.299)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	262.137	24.017

Ver notas a los estados financieros

Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador

1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima el 2 de diciembre de 1991 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 20 de enero de 1992 en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la venta al por mayor de equipos, insumos, materiales y suministros médicos y farmacéuticos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia General el 13 de marzo de 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados como parte del proceso de transición a las NIIF para PYMES por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de COMERCIO Y REPRESENTACIONES INTERNACIONALES C.A. COMERICA al 31 de diciembre de 2010, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la Sección 35 Transición a las NIIF para PYMES, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las Sección 35 al 1 de enero de 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios.

Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

Los cambios en el importe en libros de la provisión por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El costo de adquisición comprende el importe de la factura más todos los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se encuentren en la bodega.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta para los inventarios menos los costos estimados para la terminación y necesarios para su venta.

2.5 Mobiliario y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación de mobiliario y equipo, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

2.6 Obligaciones financieras.

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación sobre la base del método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos y gastos en función de la labor de la persona con derecho a este beneficio.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.
Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

De acuerdo a las Resoluciones N.08.6.DSC.010 y No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitidas por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008 y Octubre de 2011 respectivamente, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF para PYMES en el 2012. Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF para PYMES. La fecha de transición es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a esa fecha.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y
- Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Total patrimonio según NEC	351.340	256.333
Corrección de error		
Ajuste pasivo a largo plazo	38.801	18.787
Ajuste depreciación acumulada	6.766	-
Ajuste provisión fondo de reserva	2.375	-
Ajustes por la transición a NIIF para PYMES		
Provisión por beneficios a los empleados a largo plazo	(104.432)	(104.432)
Total patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	**294.850**	**170.688**

Explicación resumida de los ajustes de transición a NIIF para PYMES

Provisión por beneficios a los empleados a largo plazo.

Se han reconocido según las NIIF para PYMES, un pasivo para jubilación patronal y bonificación por desahucio que no estaba reconocido según NEC anteriores, donde se contabilizaban basados en el efectivo pagado.

Ajustes significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF para PYMES y el presentado de acuerdo a las NEC anteriores.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Mobiliario y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales se deben evaluar al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

- Provisión por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

5 - EFECTIVO

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Caja	650	650	650
Bancos	319.030	86.744	121.485
	319.680	87.394	122.135

6 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Clientes	697.347	668.030	369.683
Provisión por deterioro	(14.113)	(10.920)	(4.622)
	683.234	657.110	365.061
Préstamos a empleados	1.123	12.442	1.804
Préstamos a compañías relacionadas			
C.G.MIL S.A.	100.024	1.760	-
C.G.MED S.A.	150.610	-	-
Anticipos para gastos	1.338	1.228	3.298
	936.329	672.540	370.163

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Saldo al inicio del año	10.920	4.622	4.622
Provisión	7.299	6.298	-
Baja	(4.106)	-	-
Saldo al final del año	14.113	10.920	4.622

7 - INVENTARIOS

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Mercadería para la venta	652.796	565.544	380.173

8 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-2011	Adiciones	Bajas	12/31/2012
Muebles y enseres	3.640	1.122	-	4.762
Equipos de oficina	40.147	-	-	40.147
Equipos de computación	56.549	18.384	(14.718)	60.215
Vehículos	76.752	-	-	76.752
	177.088	19.506	(14.718)	181.876
Depreciación acumulada	(68.742)	(41.245)	14.718	(95.269)
	108.346	(21.739)	-	86.607

8 - MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

	01/01/2011	Adiciones	Bajas	12/31/2011
Muebles y enseres	707	2.933		3.640
Equipos de oficina	40.147			40.147
Equipos de computación	36.409	37.419	(17.279)	56.549
Vehículos	36.582	40.170		76.752
	113.845	80.522	(17.279)	177.088
Depreciación acumulada	(64.384)	(28.403)	24.045	(68.742)
	49.461	52.119	6.766	108.346

9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Banco de Guayaquil			
Préstamo con vencimiento en diciembre de 2016 e interés reajustable del 11,23%	26.470	31.493	-
Menos vencimientos corrientes	(5.539)	(5.024)	-
	20.931	26.469	-

Los vencimientos anuales de esta obligación son:

Años	2012	2.011
2.013		5.539
2.014	6.204	6.204
2.015	6.948	6.948
2.016	7.779	7.779
	20.931	26.470

10 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Proveedores			
Locales	440.377	219.187	165.680
Exterior	720.538	520.742	276.760
Obligaciones con el IESS	5.002	7.038	4.866
Sueldos por pagar	87.156	97.629	33.605
Otras	-	9.856	-
	1.253.073	854.452	480.911

11 - IMPUESTOS

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Activo por impuesto corriente			
Impuesto al valor agregado	16.399	2.441	10.605
Pasivo por impuesto corriente			
Impuesto a la renta	13.632	4.217	11.030
Retenciones en la fuente	28.259	20.743	25.169
	41.891	24.960	36.199

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011
Saldo al inicio del año	4.217	11.030
Pagos	(4.217)	(11.030)
Retenciones de terceros	(24.920)	(19.967)
Impuesto causado	38.552	24.184
Saldo al final del año	13.632	4.217

12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CORTO PLAZO

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Décimo tercer y cuarto sueldo	10.735	11.226	5.474
Fondo de reserva	2.191	2.893	3.532
Aporte patronal	5.929	7.859	5.356
Participación a los trabajadores	29.282	21.034	16.524
	48.137	43.012	30.886

El movimiento es el siguiente:

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011
Saldo al inicio del año	43.012	30.886
Provisión	132.806	97.581
Pagos	(127.681)	(85.455)
Saldo al final del año	48.137	43.012

LARGO PLAZO

El movimiento es el siguiente:

Jubilación patronal	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Saldo al inicio del año	78.880	78.880	-
Costo del período	16.946	-	78.880
Saldo al final del año	95.826	78.880	78.880

12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Bonificación por desahucio	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Saldo al inicio del año	25.552	25.552	-
Costo del período	11.033	-	25.552
Saldo al final del año	36.585	25.552	25.552
	132.411	104.432	104.432

13 - PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Préstamos de accionistas	87.601	92.923	109.420

El préstamo no genera interés y no tiene plazo de vencimiento específico.

14 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 50.000 acciones ordinarias de $0,40 de valor nominal unitario.

15 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16 - RESULTADOS ACUMULADOS

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Utilidades acumuladas, distribuibles	484.838	357.461	233.299
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	(104.432)	(104.432)	(104.432)
	380.406	253.029	128.867

16.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 13 de marzo de 2013 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

Sr. Vicente Tafur Briones
Gerente General

Sr. Carlos Cadena Asencio
Contador