

**COMERCIO GENERAL S.A. COSALK**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía está constituida en la ciudad de Guayaquil desde el 25 de enero del 1993 con el nombre de Comercio General S.A. COSALK. Con fecha 9 de marzo del 2001 reforma sus estatutos e incrementa su capital, mediante escritura pública e inscrita en el registro mercantil el 4 de mayo del 2001.

La actividad principal de la compañía es dedicarse a la industrialización y comercialización de productos agrícolas y sus derivados así como a la importación, exportación y comercialización interna y externa de todo tipo de granos y especies

Situación financiera mundial -

La economía mundial ha vivido en los últimos años un gran periodo de expansión, impulsada en gran medida, por las altas tasas de crecimiento del PIB de las economías emergentes, en especial China e India con valores superiores al 7%, si se considera que entre las dos naciones abarcan cerca de las dos quintas partes de la población mundial, los hábitos de consumo y estímulo de la demanda de bienes, principalmente materias primas como minerales y bienes agrícolas de esas naciones son las que determinan su precio. El fenómeno económico deriva en una creciente demanda frente a una oferta insuficiente, lo que encarece esos productos. En el mercado internacional, los productos agrícolas, específicamente los alimentos, han incrementado sus precios de manera significativa presionados principalmente por una creciente demanda de los países asiáticos.

Durante el 2011 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron en el 2009 – 2010 está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial.

En el país los temas como el desempleo, incremento en tributos, costos laborales, etc., siguen afectando los resultados de la Compañía, aspectos que juntos al incremento en las tasas arancelarias han dado origen a la reducción de sus ingresos en aproximadamente 40% respecto del año anterior.

Siendo la lenteja un producto de consumo masivo y de importancia significativa para el país además considerando que es el principal producto de comercialización de la Compañía, este bien se hace muy sensible a los cambios originados tanto en el mercado interno como externo.

Producción mundial. - En el mercado mundial, la producción de lentejas abarca un 5.8% de la producción de legumbres secas.

## **NOTA 1 – OPERACIONES Y POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

A nivel de países la mayor producción mundial, de acuerdo con datos de la FAO, se encuentra en Canadá, que genera el 28% del total mundial, país que sin embargo exporta la mayor parte, el 88% de su producción. Siguiendo en orden de importancia tenemos como principales productores a la India (25%), Turquía (15%) y Nepal (4%).

Los principales países exportadores son: Canadá con el 56% del total mundial, Siria con el 14.8%, Turquía con el 11.3%, Estados Unidos con el 7.5% y Australia con el 6.2%.

Situación de la región: En el año 2008 el país vecino Colombia celebró un tratado de libre comercio con Canadá que empezó a operar a partir del 15 agosto del 2011, en dicho tratado se establecieron puntos tales como acuerdo de protección ambiental, inversión, propiedad intelectual, eliminación de aranceles de los bienes originarios (se incluye los productos agropecuarios), entre otros aspectos; con el fin de incrementar los flujos comerciales entre ambas naciones. Entre los productos que más compra Colombia a Canadá se destacan los agropecuarios los cuales entrarían al país vecino sin aranceles.

Por otro lado en Mayo del 2008 Perú suscribió un tratado de Libre Comercio con Canadá que entro en vigencia el 1 de agosto del 2009, en dicho acuerdo se establecieron entre los puntos más importantes los siguientes: eliminación de barreras arancelarias en forma gradual, acuerdos de protección ambiental, acuerdo de telecomunicaciones, inversión, acuerdos de cooperación laboral, entre otros.

Durante el periodo sujeto a revisión, la Compañía incurrió en una pérdida neta de \$625 mil, originado principalmente por la reducción drástica de los ingresos operativos y la incapacidad de generar ingresos alternativos que permita mejorar la situación financiera y económica de la Compañías. Durante el año 2012, la Compañía también se vio afectada por las decisiones gubernamentales en la fijación e incremento del salario básico sectorial, lo que conllevó a que muchos de los bienes y servicios comerciales en el país sufrieran incrementos significativos; sin embargo, a pesar de aquello, la fuerte competencia en el mercado no permitieron a la compañía incrementar los precios y mantener los niveles óptimos para que pueda operar normalmente.

La pérdida neta originada durante el periodo supera el 50% de capital y reservas de la Compañía. De acuerdo con el Art.198 de la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 50% o más del capital y reservas, la Compañía podría entrar en liquidación, a menos que los accionistas propongan alternativas de soluciones viables y realistas.

A la fecha de preparación de los estados financieros, los accionistas y demás directivos de la Compañía están gestionando alternativas viables que permita a la empresa afrontar las deficiencias patrimoniales y de capital de trabajo.

## **NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **a) Declaración de cumplimiento -**

Los estados financieros adjuntos son presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes); y, representan la adopción integral, explícita y sin reservas de dichas normas.

Basándose en las opciones que dicha norma establece, la administración de la compañía ha decidido por presentar Estados Financieros completos, cuya presentación se encuentra normada en NIIF Pymes en su sección 3.

Los estados financieros de Comercio General S.A. Cosalk fueron aprobados por la Junta General de accionistas en sesión celebrada el día xxx marzo del 2013.

### **b) Modelo de Presentación de estados financieros -**

De acuerdo a lo descrito en la NIIF Pymes en su sección 3, la Compañía cumple con emitir los siguientes estados financieros:

- ❖ Estado de Situación Financiera
- ❖ Estado de Resultados Integrales, por función
- ❖ Estado de Flujos de Efectivo, método directo
- ❖ Estados de cambios en el Patrimonio
- ❖ Revelaciones en notas explicativas

### **c) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000

### **d) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Pymes, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

#### a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se podrían clasificar como pasivos a largo plazo.

#### b) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y financiamientos, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

##### Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo que no tienen restricciones en su utilización, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez que se adquirieron con la finalidad de convertirlas en efectivo en el corto plazo (vencimiento original de tres meses o menos), o, las que a pesar de haber sido adquiridas para ser mantenidas al vencimiento o para tener grado de propiedad en el largo plazo, han sido destinadas para su venta.

En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

##### Inversiones financieras -

La compañía clasifica sus inversiones financieras, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación, las siguientes:

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Se clasifican en este grupo los títulos de deuda que la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable; después de su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Un instrumento es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para negociación (se compran con el principal objetivo de venderlos en un futuro cercano) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la Compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la Compañía con la intención de obtener ganancias de corto plazo. Al reconocimiento inicial, los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de la mercadería en condiciones de créditos normales, menos los cobros realizados; además, incluye préstamos otorgados a terceros y otras cuentas por cobrar, neto de cualquier ajuste de pérdida por deterioro.

Las cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable que normalmente es el valor presente de los cobros futuros de la transacción realizada a una tasa de descuento para instrumentos similares, tomando en consideración lo siguiente:

- Las partidas por cobrar a corto plazo, que devenguen intereses se miden por el importe de la transacción si el efecto de aplicar la tasa de descuento sobre los flujos futuros no es importante relativamente. Después del reconocimiento inicial, los intereses devengados se registrará como un ingreso en los resultados del periodo.
- Las partidas por cobrar a corto plazo, sin tasa de interés establecida, se miden por el importe de la transacción si el efecto de aplicar la tasa de descuento no es importante relativamente.
- Las partidas por cobrar de largo plazo que no devenga intereses, se estiman como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la tasa o tasas de interés de mercado vigentes para instrumentos similares (la tasa de descuento aplicada deben tener sustancialmente las mismas condiciones y características, incluyendo la calidad crediticia del instrumento, el periodo restante en el que la tasa de interés contractual es fija, los plazos de devolución del principal y la moneda en la cual se realizan los pagos.). Todo importe adicional prestado será un gasto, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

Cuando el crédito a clientes y demás cuentas por cobrar se amplía más allá de las condiciones de crédito normales en el corto plazo, 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.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Se clasifican en este grupo los valores en instrumentos de patrimonio (siempre y cuando no den lugar a una inversión en subsidiarias, inversiones en asociadas o negocios conjuntos), las acciones preferentes y ciertos títulos de deuda en tanto no sean clasificado dentro de las tres categorías anteriores.

Los activos financieros disponibles para la venta se registran inicialmente a su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable a la fecha del periodo en que se reporta. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidas al valor razonable y los cambios, que no sean perdidas por deterioro, ni ganancias y pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio en una cuenta patrimonial denominada "*plusvalías o minusvalías derivadas de la valoración de activos financieros disponibles para la venta*". Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados. En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, en ese momento la Compañía deberá retirar de su patrimonio las plusvalías o minusvalías asociadas con el activo que ha sufrido deterioro en su valor y deberá proceder a reconocer la correspondiente pérdida en el estado de resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, en los cuales el valor razonable no pueda medirse de manera confiable siguiendo un criterio de negocio en marcha, se miden al costo menos la pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda. Las perdidas por deterioro imputadas a activos financieros valoradas a su costo no serán de modo alguno reversibles.

#### Prestamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago realizado menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés del mercado para transacciones similares a la fecha del balance.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses.

Dentro de esta cuenta se considera servicios y bienes, los cuales se cancelan a corto plazo.

#### Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

##### ✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

#### **c) Inventarios y costos de ventas -**

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (CPP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de venta se expresa a su costo de reposición al momento en que se reconoce el ingreso por la venta.

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

#### d) **Propiedades, planta y equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores son reconocidas como propiedad, planta y equipo cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en sección 17 de las NIIF Pymes.

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 lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Muebles y Enseres	10 por ciento
• Maquinarias y Equipos	10 por ciento
• Instalaciones	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Edificios	5 por ciento
• Equipos de Computación	33 por ciento

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

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.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **e) Propiedades de inversión**

Se contabilizará a Propiedades de Inversión los terrenos o edificios que se mantengan con el propósito de obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios o para fines administrativos, o su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se valoran inicialmente por su costo de adquisición. Con posterioridad la Compañía medirá todas sus propiedades de inversión al valor razonable; toda pérdida o ganancia derivadas de un cambio en el valor razonable se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

#### **f) Deterioro del valor de los activos**

##### Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por su valor de referencia.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

La reversión de una pérdida por deterioro ocurre solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de venta, la reversión es reconocida en resultados.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### Activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el precio de venta neto de un activo o unidad generadora de efectivo y su valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados de un activo o unidad generadora de efectivo son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada a estos flujos de efectivo futuro.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **g) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **h) Capital Social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

#### **i) Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce ingresos por venta de granos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes entregados.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **j) Ingresos y gastos financieros.**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ingresos por dividendos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones, dividendos acciones preferenciales clasificadas como pasivos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos directamente en resultados usando el método de interés efectivo.

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

#### k) **Impuesto a la Renta -**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

##### Impuesto corriente

El pasivo por impuestos corrientes se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. Un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado en la jurisdicción.

##### Impuesto diferido

El impuesto 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 incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia 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 ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Un activo por impuesto diferido es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados, es decir, se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo en que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, 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.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

Una entidad reconocerá el gasto por impuestos en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso será reconocida en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar a dicho gasto.

#### **l) Participación de los trabajadores en las utilidades**

Provisión con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga a la tasa del 15% de la utilidad anual.

#### **m) Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Y finalmente como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **NOTA 4 - PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF Pymes**

Los estados financieros de Comercio General S.A. Cosalk que se presentan en el año 2012 comparativo con el periodo 2011, son los primeros estados financieros preparados con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes). Hasta el ejercicio 2011 la Compañía emitió sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Las cifras incluidas en estos estados financieros referidos al ejercicio 2011 han sido reconciliadas para ser presentadas con los mismos principios y criterios aplicados en el periodo 2012

La fecha de transición de Comercio General S.A. Cosalk es el 01 de enero de 2011 y ha preparado su Estado de Situación Financiera de Apertura a dicha fecha, de acuerdo a NIIF Pymes.

A continuación se presenta el Estado de Situación Financiera de la Compañía de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), al inicio y fin del periodo de transición:

**(Continúa siguiente pagina)**

#### NOTA 4 – PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF Pymes

	Inicio periodo transición		Fin periodo de transición	
	NEC	NIIF Pymes	NEC	NIIF Pymes
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	596,972	596,972	465,545	465,545
Activos financieros disponible para venta	1,456,640	1,289,719	663,024	489,801
Créditos comerciales por cobrar	1,045,391	1,045,391	457,842	457,842
Otras cuentas por cobrar	411,249	244,328	205,182	31,959
Inventarios	1,136,685	1,136,685	761,393	761,393
Pagos anticipados	81,652	112,344	75,248	108,283
Activos por impuestos corrientes		136,229		140,187
<b>Total activo corriente</b>	<b>3,271,949</b>	<b>3,271,949</b>	<b>1,965,210</b>	<b>1,965,210</b>
<b>Activos no corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto	6,822	6,822	33,242	33,242
Documentos y cuentas por cobrar largo plazo	2,633,215	2,633,215	3,522,609	3,522,609
Propiedades de Inversión	442,385	442,385	0	0
<b>Total activo no corriente</b>	<b>3,082,223</b>	<b>3,082,223</b>	<b>3,555,851</b>	<b>3,555,851</b>
<b>Total Activo</b>	<b>6,354,172</b>	<b>6,354,172</b>	<b>5,521,061</b>	<b>5,521,061</b>
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas comerciales por pagar	1,706,232	1,706,232	915,628	894,702
Otras cuentas por pagar	29,737	29,737	63,753	42,826
Anticipos de clientes	18,352	18,352	0	20,927
Pasivo por impuestos corrientes	30,780	30,780	2,900	2,900
Intereses por pagar	344,936	344,936	344,936	344,936
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>2,100,300</b>	<b>2,100,300</b>	<b>1,263,464</b>	<b>1,263,465</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Documentos y cuentas por pagar largo plazo	3,670,326	3,670,326	3,670,326	3,670,326
Pasivo por impuestos diferidos				
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>3,670,326</b>	<b>3,670,326</b>	<b>3,670,326</b>	<b>3,670,326</b>
<b>Total Pasivo</b>				
<b>Patrimonio, neto</b>				
Capital social	1,200	1,200	1,200	1,200
Reserva legal	1,200	1,200	1,200	1,200
Reserva de capital	3,637	3,637	3,637	3,637
Utilidades no distribuidas	491,849	491,849	577,509	577,509
Efecto adopción por primera vez de las NIIF	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	85,660	85,660	3,725	3,725
<b>Total patrimonio, neto</b>	<b>583,546</b>	<b>583,546</b>	<b>587,271</b>	<b>587,271</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6,354,172</b>	<b>6,354,172</b>	<b>5,521,061</b>	<b>5,521,061</b>

Conciliación del Patrimonio neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), al inicio y fin del periodo de transición:

Saldo Patrimonio según NEC inicio transición al 01/01/2011		583,546
<b>Efecto de la transición a NIIF Pymes</b>		
Ajustes a valor razonable	0	
Reconocimiento de ingresos	0	
Valor residual propiedad planta y equipo	0	
Impuestos diferidos	0	
Otros ajustes	0	0
Saldo Patrimonio según NIIF Pymes inicio transición al 01/01/2011		583,546

#### NOTA 4 – PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF

Saldo Patrimonio según NEC final transición al 31/12/2011		587,271
<b>Efecto de la transición a NIIF Pymes</b>		
Ajustes a valor razonable	0	
Reconocimiento de ingresos	0	
Valor residual propiedad planta y equipo	0	
Impuestos diferidos	0	
Otros ajustes	0	0
	<hr/>	
Saldo Patrimonio según NIIF Pymes final transición al 31/12/2011		587,271

Conciliación del Estado de Resultados Integral de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), al final del periodo de transición:

Resultado neto según NEC final transición al 31/12/2011		3,725
<b>Efecto de la transición a NIIF Pymes</b>		
Ajustes a valor razonable	0	
Reconocimiento de ingresos	0	
Corrección de errores	0	
Impuestos diferidos	0	
Otros ajustes	0	0
	<hr/>	
Resultado neto según NIIF Pymes final transición al 31/12/2011		3,725

Se detallan a continuación las explicaciones de las principales diferencias de los diferentes conceptos enumerados en las conciliaciones anteriores:

##### Principales reclasificaciones

Las principales reclasificaciones por adopción de las NIIF durante el periodo de transición son los siguientes:

Para una presentación financiera comparativa razonable de acuerdo a NIIF Pymes la Compañía decidió reclasificar ciertas partidas de activos y pasivos en corrientes y no corrientes.

#### NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Su saldo esta compuesto por los siguientes rubros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	9859	15,557
Bancos (1)	<u>(5,993)</u>	<u>448,895</u>
	3,866	464,452
Inversiones a corto plazo (2)	<u>0</u>	<u>1,093</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,866</u>	<u>465,545</u>

1) Corresponde a los saldos de las cuentas bancarias registradas al cierre del ejercicio en los bancos Produbanco, Pichincha e Internacional.

2) Representa un fondo de inversión a corto plazo en certificados de depósitos a plazo y cartas de garantía con Produbanco y Banco del Austro, no mayor a tres meses, con una tasa de interés promedio del 5% anual

No existen restricciones por montos significativos a la disposición de efectivo.

#### NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar Clientes (1)	<u>136,998</u>	<u>457,842</u>
Clientes	136,998	457,842
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>39,295</u>	<u>31,959</u>
Préstamos a terceros	0	0
Préstamos y anticipos a empleados	39,295	31,959
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>176,293</u>	<u>489,801</u>

1) Se refiere a los valores pendientes de cobro a clientes locales por concepto de venta de mercadería, incluye además rubros por cheques protestados, los mismos que son liquidados al corto plazo.

2) Incluye principalmente préstamos a empleados por \$ 39 mil, los cuales no devengan intereses y con vencimiento en el corto plazo.

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la Compañía.

No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo

Al 31 de diciembre, el análisis de cartera de clientes vencidos y no pagados, pero no deteriorados es el siguiente:

Antigüedad de Clientes vencidos y no pagados pero no deteriorados	2012	2011
Antigüedad menor de tres meses	0	0
Antigüedad entre tres y seis meses	0	0
Antigüedad entre seis y doce meses	0	0
Antigüedad mayor a doce meses	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía no tenía valores de clientes vencidos y no pagados pero no deteriorados.

#### NOTA 7 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Mercadería en Almacén	0	736,735
Importaciones en Tránsito	6,689	8,046
Otros Inventarios	<u>10,217</u>	<u>16,612</u>
Total	<u>16,906</u>	<u>761,393</u>

Los inventarios se encuentran divididos por las ciudades de reparto que corresponden a Guayaquil, Quito y Ambato; dicho inventario está clasificado de acuerdo al tipo de grano que se comercializa en los diferentes puntos de distribución entre los cuales tenemos la lenteja, arveja, canguil y avena. También se carga a esta cuenta aquellos costos que corresponden a suministros adicionales que ayudan a la distribución del producto, tales como sacos, telas y otros menajes

No existen saldos de inventarios que hayan sido pignorados en garantía para el cumplimiento de alguna deuda.

## NOTA 8 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Anticipos a proveedores	32,905	33,035
Otros gastos anticipados	75,765	75,248
	<u>108,670</u>	<u>108,283</u>

Al 31 de diciembre del 2012 el rubro anticipos a proveedores por US\$33 mil corresponden a pagos a proveedores de bienes y servicios por trabajos a liquidarse en el corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2012 el rubro "Otros gastos anticipados" incluye arriendos pagados por anticipados. Estos valores serán devengados y reconocidos como gastos al momento de devengarse.

## NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Impuesto a la renta crédito a favor	140,187	140,187
	<u>140,187</u>	<u>140,187</u>

## NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo del rubro durante el año se detalla a continuación:

Propiedad, Planta y Equipos, neto

	2012	2011
<u>Costos depreciables</u>		
Edificios	0	0
Instalaciones	15	0
Muebles y enseres	2,059	2,638
Equipos de oficina	85	360
Equipos de computación	0	0
Equipos y maquinarias	1,055	2,010
Vehículo	0	28,234
	<u>3,214</u>	<u>33,242</u>

## Propiedad, Planta y Equipos, Bruto

	2012	2011
<u>Costos depreciables</u>		
Edificios		
Instalaciones	857	842
Muebles y enseres	9,928	9,928
Equipos de oficina	9,595	9,597
Equipos de computación	0	0
Equipos y maquinarias	10,465	12,655
Vehículo	0	34,572
	<u>30,845</u>	<u>67,594</u>

## Depreciación acumulada y deterioro del valor, Propiedades, planta y equipos

	2012	2011
<u>Costos depreciables</u>		
Edificios		
Instalaciones	842	842
Muebles y enseres	7,869	7,290
Equipos de oficina	9,510	9,237
Equipos de computación	0	0
Equipos y maquinarias	9,410	10,645
Vehículo	0	6,338
	<u>27,631</u>	<u>34,352</u>

El costo de la propiedad planta y equipo al 1 de enero de 2011, la fecha de transición hacia NIIF Pymes, fue determinado en referencia a su valor razonable a esa fecha (ver nota 4).

El movimiento del rubro, neto durante el año se detalla a continuación:

	Edificios (neto)	Instalaciones (neto)	Muebles y enseres (neto)	Equipos de oficina (neto)	Equipos de computación (neto)	Equipos y maquinarias (neto)	Vehículos (neto)	Total
Saldo al 1 enero	0	0	2,638	360	0	2,010	28,234	33,242
Adiciones		15						15
Ventas						(504)	(25,353)	(25,857)
Deprec. Y deterioro			(579)	(275)		(451)	(2,881)	(4,186)
Saldo 31 diciembre	<u>0</u>	<u>15</u>	<u>2,059</u>	<u>85</u>	<u>0</u>	<u>1,055</u>	<u>0</u>	<u>3,214</u>

### Ventas de propiedades planta y equipos

Durante el periodo la Compañía realizo la venta de los siguientes bienes originando las siguientes utilidades o pérdidas que afectaron a los resultados del periodo:

Detalle	Costo	Deprec. Y Deterioro acumulado	Propiedades, neto	Valor vendido	Utilidad o perdida

No existen Propiedades, planta y equipos Pignorados como Garantía de Cumplimiento de Deudas.

### **NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente préstamos por cobrar a Salcedo Signature LLC por US\$ 535 mil, Laura Cueva por \$ 1,346 mil, Andrés Salcedo \$ 254 mil, Guillermo Salcedo por \$ 1,444 mil entre otros los cuales no devengan intereses sin una fecha definida de cobro, sin embargo, la administración considera que serán canceladas en el largo plazo.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	2012
Inicio	3,522,609
Prestamos	892,478
Cobros	(250,100)
Final	<u>4,164,987</u>

## NOTA 12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Acreedores comerciales (1)	<u>600,825</u>	<u>851,875</u>
Proveedores	600,825	851,875
Anticipo de Clientes	<u>21,673</u>	<u>20,927</u>
Anticipo de Clientes	21,673	20,927
Otras cuentas por pagar (2)	<u>366,321</u>	<u>387,762</u>
Obligaciones con el IESS por pagar	0	1,600
Empleados	21,385	41,226
Otros cuentas por pagar	<u>344,936</u>	<u>344,936</u>
Total	<u>988,819</u>	<u>1,260,564</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente cuentas por pagar a compañías locales para el financiamiento en la importaciones de granos (lenteja, arveja, etc), adicionalmente incluye valores por pagar proveedores de bienes y servicios en gastos surgidos dentro de las operaciones normales del negocio.

(2) Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente valores en intereses por pagar a compañías del exterior por la suma de \$345 mil. Dicho valor no tiene una fecha definida de pago, sin embargo la administración considera que serán cancelados en el corto plazo (vease nota 14).

## NOTA 13 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Retenciones de impuesto iva y renta	<u>223</u>	<u>2,900</u>
	<u>223</u>	<u>2,900</u>

## NOTA 14 - PASIVOS A LARGO PLAZO

Representa valores a pagar a terceros por operaciones de créditos externas para financiar capital de trabajo. Al 31 de diciembre su saldo se compone de las siguientes partidas.

(Continúa página siguiente)

Razón Social Prestamista	Tipo prestamo	Fecha emision	Fecha vencimiento	Plazo prestamo	Saldo Dic-31	N° Registro Bco Central
GLOBAL GRAIN INTERNATIONAL INC.	PAG.OBLIG	06/01/2005	renovada	36	275,000	05-234
GLOBAL GRAIN INTERNATIONAL INC.	PAG.OBLIG	06/01/2005	06/01/2008	36	150,000	6380331
<b>TOTAL</b>					<b>425,000</b>	
SALCOFFEE COMPANY S.A.	CAP.TRAB	27/01/2006	27/01/2009	36	77,000	06-282
SALCOFFEE COMPANY S.A.	CAP.TRAB	27/01/2006	27/01/2009	36	60,000	06-284
SALCOFFEE COMPANY S.A.	CAP.TRAB	25/10/2005	25/10/2008	36	80,000	05-2321
SALCOFFEE COMPANY S.A.	CAP.TRAB	08/11/2005	08/11/2008	36	88,977	05-2320
<b>TOTAL</b>					<b>305,977</b>	
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	14/02/2005	no renovado	24	100,000	05-357
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	23/12/2005	23/12/2008	36	100,000	06-229
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	26/09/2006	26/06/2009	36	75,362	6362246
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	06/12/2006	06/12/2009	36	55,000	6362579
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	04/01/2007	01/01/2010	36	300,000	6370997
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	29/08/2007	29/08/2010	36	35,000	6371947
<b>TOTAL</b>					<b>665,362</b>	
SALCEDO TRADING CORP	CAP.TRAB	no renovado	no renovado	36	123,997	
<b>TOTAL</b>					<b>123,997</b>	
COLEMAN ASSOCIATED INC	CAP.TRAB	07/12/2007	07/12/2010	36	400,000	
COLEMAN ASSOCIATED INC	CAP.TRAB	08/01/2008	08/01/2011	36	250,000	6380338
COLEMAN ASSOCIATED INC	CAP.TRAB	11/02/2008	11/02/2011	36	260,000	
COLEMAN ASSOCIATED INC	CAP.TRAB	20/03/2008	20/03/2011	36	400,000	
COLEMAN ASSOCIATED INC	CAP.TRAB	09/04/2008	09/04/2011	36	180,000	6380682
<b>TOTAL</b>					<b>1,490,000</b>	
ALBANY AGENCY INC.	CAP.TRAB	10/12/2008	10/12/2011	36	240,000	
<b>TOTAL</b>					<b>240,000</b>	
SENTINEL INVESTISMENTS	CAP.TRAB	08/12/2008	08/12/2011	36	419,990	
<b>TOTAL</b>					<b>419,990</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>					<b>3,670,326</b>	

## NOTA 15 - INGRESOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por ventas	<u>965,053</u>	<u>6,149,548</u>
Venta de lenteja	696,363	4,701,930
Venta de arveja	260,661	1,103,110
Venta de canguil	8,030	134,231
Venta de avena	0	210,278
Otros ingresos (2)	<u>18,216</u>	<u>114,102</u>
Otros ingresos	18,216	114,102
	<u>983,269</u>	<u>6,263,650</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2012 incluye principalmente ingresos por la venta de xxxxxxxxxxxxxxxx a Servieduca S.A. por \$18 mil

#### NOTA 16 - COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre, el movimiento fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de lenteja	1,053,700	4,262,257
Venta de arveja	196,924	906,478
Venta de canguil	7,920	115,010
Venta de avena	624	186,676
	<u>1,259,168</u>	<u>5,470,421</u>

#### NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Personal	155,637	146,143
Honorarios	16,760	18,025
Servicios prestados	27,076	27,653
Arriendos	30,503	177,493
Promoción y publicidad	8,734	2,641
Seguros	6,636	8,897
Gastos de Representación	1,208	226,477
Otros	90,245	162,961
	<u>336,799</u>	<u>770,290</u>

El rubro "Otros", al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente gastos legales, servicios básicos, combustible, impuestos y contribuciones, gastos bancarios, suministros de oficina, mantenimiento y reparaciones, entre otros.

#### NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

<u>Reconocidos en resultados</u>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos por intereses por depósitos bancarios y otros medios equivalentes	<u>2,597</u>	<u>4,550</u>
Total Ingresos Financieros	2,597	4,550
Otros gastos financieros (1)	<u>10,414</u>	<u>13,795</u>
Total Gastos Financieros	10,414	13,795
Total neto reconocido en resultados del periodo	<u>(7,816)</u>	<u>(9,245)</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente intereses devengados al Ab. Pedro Arcentales por la suma de \$10 mil

#### NOTA 19 - IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registra como Gastos (Ingresos) por Impuestos en el presente ejercicio y sus comparativos, los gastos por impuestos corrientes, los ajustes por pagos de impuestos corrientes relativos al ejercicio anterior y aquellos impuestos diferidos que provienen de la creación y reversión de diferencias temporarias.

El saldo de los activos y pasivos por impuesto diferidos son atribuibles a las siguientes partidas:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Propiedad, planta y equipo	0	0
Documentos y cuentas por pagar	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0
Activos impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Propiedad, planta y equipo	0	0
Documentos y cuentas por pagar	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0
Pasivos impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Los movimientos de los rubros de "Impuestos diferidos" en el estado de situación financiera en el periodo 2012 y 2011 son los siguientes:

	Activos	Pasivos
1 de enero de 2011	0	0
Cargo (abono) reconocidos a resultados del año	0	0
Cargo (abono) reconocidos por una combinación de negocios	0	0
Cargo (abono) incluido en operaciones discontinuadas y en activos disponibles para la venta	0	0
	<hr/>	<hr/>
1 de enero de 2011	0	0
Cargo (abono) reconocidos a resultados del año	0	0
Cargo (abono) reconocidos por una combinación de negocios	0	0
Cargo (abono) incluido en operaciones discontinuadas y en activos disponibles para la venta	0	0
	<hr/>	<hr/>
31 de diciembre de 2012	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>

La tarifa del impuesto a la renta para los siguientes periodos son: Año 2010 el 25%; Año 2011 el 24%; Año 2012 el 23%; año 2013 el 22%. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto vigente la misma que podrá reducirse al (10%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Se calcula sobre la base de utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

A continuación se presenta la conciliación entre el Gasto (ingreso) Tributario por Impuesto a la Renta y la utilidad contable:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Perdida) contable	(624,700)	5766
Participación de los trabajadores en las utilidades	0	(865)
Ajuste por efecto de aplicación de las NIIF	0	0
Base imponibles	(624,700)	4,902
Impuesto a la renta causado	0	1,176

El impuesto a las ganancias se compone de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por el impuesto corriente	0	1,176
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto Corriente	0	0
Ajustes reconocidos en el periodo por impuestos corrientes de periodos anteriores	0	0
Otro gasto por impuesto corriente	0	0
a) Gasto por impuesto corriente, neto	0	1,176
Importe del gasto por impuestos diferidos relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	0	0
Importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas impositivas	0	0
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto diferido (Cambios en diferencia temporales no reconocidas o utilización de perdidas tributarias no reconocidas previamente)	0	0
Efecto sobre el gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales	0	0
Ajustes al gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el estado fiscal de la entidad o sus accionistas	0	0
Importe del gasto por impuestos relacionado con cambios en políticas contables y errores	0	0
b) Gasto por impuesto diferido, neto	0	0
Gasto total por impuesto a la renta ( a + b )	0	1,176
Impuestos diferidos relacionadas con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
Total impuestos renta del periodo	0	1,176
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones continuas	0	1,176
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas (excluidas las ganancias obtenidas por su venta)	0	0
	0	1,176

### **Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros (13 de marzo del 2013). Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2010 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

### **NOTA 22 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 30.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 de valor nominal unitario.

### **NOTA 23 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

  
\_\_\_\_\_  
Jenny Izquierdo Mazzo  
**Contadora General**  
0908314172001