EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Conciliación Patrimonial
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera no consolidado al 31 de diciembre de 2010-2011-2012.

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICEIMBRE DE 2010 - 2011 - 2012

		NOTA	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
1	**ACTIVO**		**2.213.265,41**	**3.357.665,89**	**4.264.105,49**
11	**ACTIVO CORRIENTE**	**5**	**1.852.436,13**	**2.788.528,32**	**3.748.648,49**
1101	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**		**(90.328,95)**	**13.418,00**	**76.778,79**
110101	CAJA GENERAL		21.285,00	9.779,50	54.106,76
110102	CAJA CHICA		750,00	750,00	750,00
110103	BANCOS LOCALES		(112.363,95)	2.888,50	21.922,03
1103	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**	**6**	**1.269.698,03**	**1.388.601,25**	**1.806.135,69**
110301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		-	-	100.000,00
110303	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		1.269.698,03	1.388.601,25	1.706.135,69
1104	**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**7**	**23.306,06**	**1.531,56**	**11.683,72**
110401	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS		2.205,60	1.481,56	-
110403	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		21.100,46	50,00	11.683,72
1105	**INVENTARIOS**	**8**	**614.877,11**	**1.301.985,03**	**1.802.414,00**
110501	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS		652.242,47	1.307.917,57	1.393.393,85
110503	INVENTARIO HERRAMEINTAS		3.541,77	6.848,05	7.098,05
110505	MERCADERIA EN TRANSITO		12.111,96	8.718,52	414.660,01
110507	PROVISION DE INVENTARIOS		(53.019,09)	(21.499,11)	(12.737,91)
1106	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**-**	**-**	**-**
1107	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**9**	**34.883,88**	**82.992,48**	**51.636,29**
110701	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		-	31.846,19	1.218,13
110702	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		34.883,88	51.146,29	50.418,16
12	**ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**		**360.829,29**	**569.137,57**	**515.457,00**
1201	**NO DEPRECIABLES**	**10**	**112.500,00**	**112.500,00**	**-**
120101	TERRENOS		112.500,00	112.500,00	-
1202	**DEPRECIABLES**	**11**	**223.057,27**	**431.340,74**	**489.555,49**
120201	EDIFICIOS E INTALACIONES		73.972,66	272.868,60	183.375,01
120203	VEHICULOS		105.615,95	89.710,51	183.002,03
120205	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		4.891,99	11.247,98	15.037,20
120206	EQUIPOS DE COMPUTACION		7.417,27	7.584,42	4.136,25
120207	MAQUINARIA Y EQUIPO		31.159,39	49.929,24	104.005,00
1204	**ACTIVO DIFERIDO**	**12**	**25.272,02**	**25.296,83**	**25.901,51**
120401	GASTOS DIFERIDOS		25.272,02	25.296,83	25.901,51
1206	**ACTIVO LARGO PLAZO**		**-**	**-**	**-**
2	**PASIVO**		**(1.394.061,20)**	**(2.330.577,68)**	**(3.097.924,54)**
21	**PASIVO CORRIENTE**		**(1.254.807,65)**	**(2.125.066,05)**	**(2.713.653,13)**
2101	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**13**	**(881.210,36)**	**(1.304.782,06)**	**(1.199.457,90)**
210101	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)		(315.857,14)	(360.357,14)	-
210103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)		(565.353,22)	(944.424,92)	(1.199.457,90)
2102	**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**14**	**(42.273,41)**	**(240.937,45)**	**(461.822,69)**
210203	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		(42.273,41)	(240.937,45)	(461.822,69)
2103	**OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**15**	**(209.076,06)**	**(463.920,59)**	**(952.587,85)**
210301	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		(209.076,06)	(463.920,59)	(952.587,85)
2105	**OBLIGACIONES**	**16**	**(122.247,82)**	**(115.425,95)**	**(99.784,69)**
210501	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(69.071,79)	(61.327,97)	(50.365,02)
210502	CON EL IESS		(5.820,30)	(6.498,59)	(7.220,86)
210503	CON EMPLEADOS		(39.009,89)	(38.146,14)	(36.121,38)
210504	BENEFICIOS SOCIALES		(8.345,84)	(9.453,25)	(6.077,43)

22	**PASIVOS LARGO PLAZO**		**(139.253,55)**	**(205.511,63)**	**(384.271,41)**
2201	**PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO**	**17**	**(90.858,53)**	**(118.944,23)**	**(274.153,05)**
220101	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		(90.858,53)	(118.944,23)	(274.153,05)
2203	**PROVISIONES**	**18**	**-**	**(65.813,37)**	**(88.214,00)**
220301	CON EMPLEADOS		(39.009,89)	(65.813,37)	(88.214,00)
2205	**PASIVO DIFERIDO**	**19**	**(326,02)**	**(20.754,03)**	**(21.904,36)**
220501	IMPUESTOS DIFERIDOS		(326,02)	(20.754,03)	(21.904,36)
2207	**INGRESOS DIFERIDOS**		**-**	**-**	**-**
3	**PATRIMONIO**		**(819.204,22)**	**(1.027.088,21)**	**(1.166.180,95)**
31	**CAPITAL SOCIAL**		**(351.100,90)**	**(351.100,90)**	**(750.000,00)**
3101	**CAPITAL SUSCRITO**	**20**	**(80.000,00)**	**(80.000,00)**	**(750.000,00)**
310101	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(80.000,00)	(80.000,00)	(750.000,00)
310202	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO NO PAGADO		-	-	-
3102	**APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**	**21**	**(271.100,90)**	**(271.100,90)**	**-**
310201	APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS		(271.100,90)	(271.100,90)	-
32	**RESERVAS**		**(16.858,80)**	**(24.943,40)**	**(228.708,43)**
3201	**RESERVA LEGAL**	**22**	**(16.838,97)**	**(24.923,57)**	**(32.295,15)**
320101	RESERVA LEGAL		(16.838,97)	(24.923,57)	(32.295,15)
3202	**OTRAS RESERVAS**	**23**	**(19,83)**	**(19,83)**	**(196.413,28)**
320201	OTRAS RESERVAS		(19,83)	(19,83)	(196.413,28)
3.3	**RESULTADOS**		**(451.244,52)**	**(651.043,91)**	**(187.472,52)**
3.3.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-	-
3.3.02	**RESULTADOS ACUMULADOS**	**24**	**(289.552,45)**	**(443.159,92)**	**(33.913,64)**
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(331.890,46)	(485.497,93)	(15.799,17)
3.3.02.03	EFECTOS ADOPCION NIIF		42.338,01	42.338,01	(18.114,47)
3.3.03	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	**25**	**(161.692,07)**	**(207.883,99)**	**(153.558,88)**
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(331.890,46)	(207.883,99)	(153.558,88)
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		**(2.213.265,41)**	**(3.357.665,89)**	**(4.264.105,49)**

Estado de Resultados no consolidado al 31 de diciembre de 2011-2012.

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICEIMBRE DE 2011 - 2012

		NOTA	Al 31 de diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2012
4	**INGRESOS**		**(7.690.585,89)**	**(8.135.105,96)**
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO**		**(7.100.045,34)**	**(7.568.235,31)**
4.1.01	**VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12**	**26**	**(7.100.045,34)**	**(7.568.235,31)**
410101	VENTAS BRUTAS DE LUBRICANTES		(1.882.893,99)	(1.903.075,44)
410103	VENTAS DE LLANTAS		(3.283.027,01)	(3.947.173,55)
410105	VENTAS DE COMBUSTIBLE		(1.919.233,20)	(1.702.476,40)
410199	INGRESO POR INTERES DE VENTAS		(14.891,14)	(15.509,92)
42	**INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS**		**(557.971,84)**	**(555.585,98)**
4201	**SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12**	**27**	**(541.701,29)**	**(482.946,20)**
420101	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12		(541.701,29)	(482.946,20)
4203	**INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion de valor**	**28**	**(16.270,55)**	**(72.639,78)**
420301	INTERESES FINANCIEROS		(16.270,55)	(72.639,78)
4.3	**PROPIEDADES DE INVERSION**		**-**	**-**
4.5	**OTROS INGRESOS**		**(32.568,71)**	**(11.284,67)**
4.5.01	**UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS**		**-**	**-**
4.5.11	**MEDICION - ESTIMACION**	**30**	**(31.519,98)**	**(8.761,21)**
4.5.11.01	INVENTARIOS		(31.519,98)	(8.761,21)
4.5.21	**IMPUESTOS DIFERIDOS**	**31**	**(1.048,73)**	**(2.523,46)**
4.5.21.01	IMPUESTOS DIFERIDOS		(1.048,73)	(2.523,46)
5	**COSTOS DE VENTAS**		**6.244.368,69**	**6.583.479,99**
51	**COSTOS OPERACIONALES DE COMERCIO**		**5.856.198,04**	**6.236.730,29**
5101	**COSTOS DE VENTAS**	**32**	**5.856.198,04**	**6.236.730,29**
510101	COSTOS VENTA DE LUBRICANTES		1.540.637,14	1.574.345,18
510103	COSTOS VENTA DE LLANTAS		2.531.617,65	3.080.602,57
510105	COSTOS VENTA DE COMBUSTIBLES		1.783.943,25	1.581.782,54
52	**COSTOS OPERACIONALES SERVICIOS**		**388.170,65**	**346.749,70**
5201	**COSTOS SERVICIOS LOCALES CON TARIFA 12**	**33**	**388.170,65**	**346.749,70**
520101	COSTOS VENTA TECNICENTRO		388.170,65	346.749,70

6	**GASTOS**		**1.178.571,42**	**1.319.109,17**
61	**GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACION**		**91.219,43**	**150.941,29**
6101	**REMUNERACIONES**		**-**	**-**
6102	**SERVICIOS**	**34**	**887,21**	**3.212,89**
610205	SERVICIOS SOCIEDADES		887,21	3.212,89
6103	**ARRENDAMIENTOS**		**-**	**-**
6104	**MOVILIZACION**	**35**	**64.471,07**	**77.235,94**
610401	MOVILIZACION LOCAL		64.471,07	77.235,94
6105	**MANTENIMIENTO**		**-**	**-**
6106	**GESTION**		**-**	**-**
6107	**PUBLICIDAD Y PROPAGANDA**	**36**	**25.861,15**	**70.492,46**
610701	PUBLICIDAD		25.861,15	70.492,46
6108	**SUMINISTROS**		**-**	**-**
6110	**DEPRECIACIONES**		**-**	**-**
6111	**AMORTIZACIONES**		**-**	**-**
6112	**GASTOS DE VIAJE**		**-**	**-**
63	**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**		**970.552,93**	**1.011.014,84**
6301	**REMUNERACIONES**	**37**	**558.403,23**	**558.974,55**
630101	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		400.477,31	426.267,18
630102	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		71.078,84	78.460,27
630103	BENEFICIOS SOCIALES		86.847,08	54.247,10
6302	**SERVICIOS**	**38**	**87.121,01**	**77.804,76**
630201	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		15.421,04	7.149,02
630205	SERVICIO DE SOCIEDADES		47.275,05	51.471,20
630207	SERVICIOS PUBLICOS		24.424,92	19.184,54
6303	**ARRENDAMIENTOS**	**39**	**1.000,00**	**24.000,00**
630301	**ARRENDAMINETO OPERATIVO**		**1.000,00**	**24.000,00**
6304	**MOVILIZACION**	**40**	**66.236,56**	**62.454,69**
630401	MOVILIZACION LOCAL		66.236,56	62.454,69
6305	**MANTENIMIENTO**	**41**	**33.957,50**	**31.682,73**
630501	ADECUACIONES DEL LOCAL		-	3.246,25
630502	MANTENIMIENTO		33.957,50	28.436,48
6306	**GESTION**	**42**	**3.664,41**	**3.490,91**
630601	ATENCIONES SOCIALES		3.664,41	3.490,91
6308	**SUMINISTROS**	**43**	**17.486,90**	**14.859,69**
630801	SUMINISTROS Y MATERIALES		16.140,50	8.392,64
630802	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		-	-
630803	SUMINISTROS DE COMPUTACION		1.346,40	6.467,05
6309	**IMPUESTOS**	**44**	**89.941,54**	**45.988,86**
630901	IMPUESTOS LOCALES		11.358,33	9.324,04
630902	IMPUESTOS AL EXTERIOR		57.131,28	33.595,71
630903	IMPUESTOS DIFERIDOS		21.451,93	3.069,11
6310	**DEPRECIACIONES**	**45**	**26.222,46**	**48.995,18**
631001	NO ACELERADA		26.222,46	48.995,18
6311	**PROVISIONES Y AMORTIZACIONES**	**46**	**34.134,01**	**93.794,93**
631101	AMORTIZACIONES		34.134,01	93.794,93
6312	**GASTOS DE VIAJE**	**47**	**1.973,37**	**9.028,95**
631201	GASTOS DE VIAJE		1.973,37	9.028,95
6313	**OTROS GASTOS**	**48**	**50.411,94**	**39.939,58**
631301	OTROS GASTOS		50.411,94	39.939,58
65	**GASTOS FINANCIEROS**		**116.799,06**	**157.153,04**
6501	**GASTOS FINANCIEROS**	**49**	**116.799,06**	**157.153,04**
650101	INTERESES		116.799,06	157.153,04
7	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**		**4.315,37**	**-**
7,1	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**		**4.315,37**	**-**
7.1.01	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	**50**	**4.315,37**	**-**
7.1.01.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		4.315,37	-
	UTILIDAD O PERDIDA		**(263.330,41)**	**(232.516,81)**
	15% TRABAJADORES		(35.801,99)	34.877,52
	IMPUESTO A LA RENTA		55.446,42	44.080,41

Estado de Flujos de Efectivo por método directo al 31 de diciembre 2011 – 2012

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	7.519.687,51	7.707.259,11
Otros cobros de operación	7.196,75	(4.556,17)
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(6.263.093,14)	(6.948.256,61)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(557.481,28)	(597.430,09)
Pago de tributos	(179.788,45)	(100.881,77)
Pagos servicios de operación	(329.855,16)	(468.457,16)
Pagos de intereses	(75.647,81)	(116.805,07)
Otros pagos de operación	(65.695,77)	(56.677,60)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		**(585.805,36)**
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento de Inveriones	-	-
Compra de activos fijos	(234.505,93)	5.290,07
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**5.290,07**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros y préstamos bancarios	383.016,63	1.107.796,67
Pago de prestamos	(100.086,40)	(463.920,59)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	**282.930,23**	**643.876,08**
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**103.746,95**	**63.360,79**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	**(90.328,95)**	**13.418,00**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	**13.418,00**	**76.778,79**

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

	AÑO 2011	AÑO 2012
Utilidad Antes impuesto a la renta	**263.330,41**	**232.516,81**
Ajustes a la utilidad neta:	**959,92**	**(26.665,15)**
Depreciación	26.222,45	33.878,60
Amortización de cuentas incobrables	19.426,45	(972,61)
15% trabajadores	-	(34.877,52)
Impuesto a la renta	(55.446,42)	(44.080,41)
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	(31.519,98)	(8.761,20)
Por provisiones	4.129,85	(3.753,85)
Por beneficios empleados	17.744,37	-
Por impuestos diferidos	20.403,20	545,65
Otros	-	31.356,19
Disminución (aumento) en activos:	**(820.251,71)**	**(903.265,16)**
Cuentas por cobrar comerciales	(138.329,67)	(416.561,81)
Otras cuentas por cobrar	1.592,13	(3.593,71)
Anticipos	15.782,37	(6.558,45)
Compra Inventarios	(655.587,94)	(491.667,77)
Otros activos	(43.708,60)	15.116,58
Aumento (disminución) en pasivos:	**611.284,02**	**111.608,14**
Cuentas por pagar comerciales	423.571,70	(105.324,16)
Otras cuentas por pagar	198.664,04	220.885,24
Por empleados	-	22.400,63
Anticipos clientes	-	
Otras pasivos	(10.951,72)	(26.353,57)
	-	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**55.322,65**	**(585.805,37)**

Conciliaciones del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011.

Para cumplir con la NIC 1 y para fines comparativos presentamos la conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2012.

EMPROSERVIS CIA. LTDA.
CONCILIACION PATRIMONIAL DE NEC A NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	(80.000,00)	(271.100,90)	(24.923,57)	(19,83)	(485.497,93)		(147.431,52)	(1.008.973,75)
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								
INVENTARIOS						53.019,09	(31.519,98)	21.499,11
ACTIVOS FIJOS						(59.792,06)	(12.672,04)	(72.464,10)
INTANGIBLES						-	-	-
CONTINGENTES						-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS						-	-	-
INCOBRABLES						25.987,98	(40.979,02)	(14.991,04)
BENEFICIOS A EMPLEADOS						48.069,00	4.315,37	52.384,37
INGRESOS						-	-	-
DIFERIDOS						(24.946,00)	20.403,20	(4.542,80)
								-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	(80.000,00)	(271.100,90)	(24.923,57)	(19,83)	(485.497,93)	42.338,01	(207.883,99)	(1.027.088,21)

Estado de Evolución del Patrimonio al 31 de diciembre de 2012

EMPROSERVIS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESUL-TADOS ACUMULA-DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	(80.000,00)	(271.100,90)	(24.923,57)	(19,83)	(485.497,93)	(18.114,47)		(879.656,70)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos					14.000,00			14.000,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	(670.000,00)	271.100,90	(7.371,58)	(196.393,45)	455.232,61			(147.431,52)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(232.516,81)	(232.516,81)
Impuesto a la renta							44.080,41	44.080,41
Participacion trabajadores							34.877,52	34.877,52
Otros cambios (detallar)								-
Pago anticipo 2012 como diferencia 2009					466,15			466,15
								-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	(750.000,00)	-	(32.295,15)	(196.413,28)	(15.799,17)	(18.114,47)	(153.558,88)	(1.166.180,95)

Nota: La compañía realizó el aumento de capital inscrito en el acta de la Junta General celebrada en el 15 de Agosto de 2012, en el que se acordó el aumento del capital por el monto de $670.000,00 al capital anterior de $80.000,00 por lo que el monto que se revela al 31 de diciembre de 2012 el nuevo capital social por $750.000,00.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:
Emproservis Cía. Ltda.

RUC de la entidad:
1791410742001

Domicilio de la entidad
Avenida Quevedo 1229 y Puerto Ila, Santo Domingo de los Tsáchilas

Objeto social:
Venta al por mayor y al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores, como: neumáticos (llantas) cámaras de aire para neumáticos (tubos). Incluye bujías, baterías, equipo de iluminación.

Forma legal de la entidad
Compañía Limitada

País de incorporación
Ecuador

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.16. Estado de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.17. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.18. Información comparativa

Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF, la compañía incluye tres estados de situación financiera que comprenden al 1 de enero de 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012. Los estados consolidados de resultado integral al 31 de diciembre de 2011 y 2012, el estado de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.19. Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y NIC, nuevas, revisadas y emitidas durante el 2011 y que aún no son efectivas son:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 9: Instrumentos Financieros.	1 de Enero de 2015.
NIIF 10: Consolidación de estados financieros.	1 de Enero de 2013.
NIIF 12: Revelación de Intereses en otras entidades.	1 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición al Valor Razonable.	1 de Enero de 2013.

Enmiendas:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes.	1 de Enero de 2013.
NIC 19: Beneficios a Empleados (*Revisada al 2011)*	1 de Enero de 2013.
NIC 32: Compensación de Activos y Pasivos Financieros	1 de Enero de 2014.

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2012 y no han sido adoptadas anticipadamente.

2.1. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3. Efectivo y equivalente al efectivo.

Efectivo
También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

Equivalentes de Efectivo
Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades defectivo de corto plazo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y castiga las cuentas según su periodo de vencimiento como se detalla en la siguiente política aprobada por la gerencia:

		CARTERA VENCIDA							
	POR VENCER	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Escenario Medio	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
Escenario Alto	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

AÑO	ESCENARIO
2010	ALTO
2011	ALTO
2012	ALTO

Esto se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, no podrán exceder el 10%, del total de la cartera.

- **Bajas en Cartera**

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

Para realizar este cálculo no se debe tomar en cuenta los préstamos realizados al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas.

Cuando se efectúe el cobro de una cuenta que ya había sido dado de baja, nos tocará registrarle en los diarios correspondientes, al no realizar este proceso el organismo de control podrá considerar este acto como un fraude.

CARTERA 2012	1.901.695,19	Provision NIIF 2011	(84.848,39)
CARTERA COMPAÑIAS RELACIO	178.895,85	Baja de cartera	(72.366,54)
BASE PROVISION DEDUCIBLE	1.722.799,34	Provision NIIF 2012	(83.875,78)
PROVISION DEDU 1%	17.227,99	Gasto NIIF 2012	(71.393,93)

2.5. Inventarios.

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído.
Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.
La entidad aplicará la NIC 2 Inventarios para contabilizar los costos derivados de las obligaciones por desmantelamiento, retiro y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el elemento, en los que se haya incurrido durante un determinado periodo como consecuencia de haber utilizado para el mantenimiento del inventario. Las obligaciones por los costos contabilizados de acuerdo con la NIC 2 o la NIC 16 se reconocerán y medirán de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Al momento las cuentas agrupadas en Bodega Central corresponden a los importes que a continuación detallo:

INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS

Inventarios de Llantas

Inventarios de Lubricantes

Inventarios de Combustible

Inventarios Tecnicentro

INVENTARIO HERRAMEINTAS

Herramientas

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

Como se indicó la compañía separa por naturaleza los rubros en la cuenta de inventarios de los costos en los que incurre para la adquisición de los mismos y estos se detallan así:

MERCADERIA EN TRANSITO

Costo FOB
Flete Internacional
Honorarios LAT
Almacenaje
Transporte
Seguros
Aranceles ADVALOREN
Honorarios Agente Aduanero
Impuesto a la salida de divisas

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

- **Reversión de la Provisión por deterioro de inventarios**

Durante el período fiscal existió una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la compañía revertirá el importe del deterioro del valor (es decir, la reversión se limita al importe original de pérdida por deterioro) de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta ***(Sección 27.4 Deterioro Valor de Activos)***, y valores que no se computaron como un gasto en la depuración de la renta, al "revertir", no sería un ingreso gravado, esto por la provisión para protección de inventarios.

Como consecuencia de esta reversión se habrá generado el siguiente ingreso:

GASTO NO DEDUCIBLE	8.761,21

2.6. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro (si aplica). El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida util NIIF
EDIFICIOS (Terreno propio)	10%	300	25
EDIFICIOS (Terreno ajeno)	10%	300	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	1%	300	10
VEHICULOS	20%	300	5
EQUIPO DE COMPUTO	1%	300	3
MUEBLES Y ENSERES (Ventas)	1%	300	5
MUEBLES Y ENSERES (Administracion)	1%	300	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.7. Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo.
Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

2.8. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.9. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.10. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera arrojó la siguiente información:

CALCULO EJERCICIO 2012

B.	EMPLEADOS	AÑOS	JUBILACION	DESAHUCIO
4	Empleados	MAS DE 10	(46.094,00)	(26.911,22)
33	Empleados	MENOS DE 10	(12.192,00)	(3.016,78)

TOTAL ESTUDIO	(58.286,00)	(29.928,00)
PROVISION 2011	(47.658,37)	(18.155,00)
DIFERENCIA A PROVISIONAR	(10.627,63)	(11.773,00)

2.11. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012, 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la LRTI y el RALRTI ,y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de la figura del" reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o.de enero al 31 de diciembre de cada año.

A continuación se detalla los ingresos y los gastos por impuestos diferidos que se determinaron en el ejercicio fiscal 2012.

	Excento	No deducible
Ingreso ID	2.523,46	
Gasto ID		3.069,11

2.12. Reinversiones de capital

Durante el periodo del 2011 la compañía reinvirtió su capital en Maquinaria y Equipo que en concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25%, en caso de ser distribuida, y del 15% en el caso de reinversión, la misma que será asignada para la compra de maquinaria o equipo nuevo para su actividad productiva.

El detalle de reinversión en activos fijos se detalla a continuación:

DETALLE DE ACTIVOS POR REINVERSION 2011	
TIPO ACTIVO FIJO	VALOR
MAQUINARIA Y EQUIPO	62.270,11
HERRAMIENTAS	0,00
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	0,00
VEHICULOS	0,00
	62.270,11
VALOR REINVERSION	60.000,00
PENDIENTE O SOBRANTE DE REINVERTIR	2.270,11

2.16. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del vienen el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. 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.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.18. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

2.19. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.20. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.21. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.
Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012y 2011, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior a la fecha de transición, indicado incluso por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

4.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.
Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Posteriormente, en cada uno de los procesos documentados se identifican aquellos eventos o actividades que pueden definirse como generadores de riesgo operacional, a través de la recolección de los datos sobre eventos de riesgo década proceso monitoreado. Cada uno de los eventos es analizado, con el fin de determinarla frecuencia en la que se presenta, y la consecuencia o impacto que el evento tiene dentro de los objetivos; este análisis permite conocer las prioridades de tratamiento entre eventos y adicionalmente permite clasificarlos según el contexto deseable así:

- Bajo Impacto – Baja Frecuencia Aceptar
- Alto Impacto – Baja Frecuencia Tratar
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Transferir
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Evitar

Identificados los eventos junto con su nivel de riesgo (frecuencia + impacto) se realiza un análisis de causa-efecto del evento y se identifica un plan de acción correctivo y preventivo, al que adicionalmente se le aplica un análisis de costo-beneficio para su posterior implementación.

4.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectarías las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

4.3. Riesgo crediticio.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

La compañía se desenvuelve en los siguientes escenarios de acuerdo a la diversificación de la cartera en los años 2010, 2011 y 2012:

AÑO	ESCENARIO
2010	ALTO
2011	ALTO
2012	ALTO

4.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

La variabilidad de las tasas de interés constituye un factor de riesgo en el área que opera la compañía, afectando además en forma directa el costo de financiamiento de las operaciones, y esto incide en el costo de financiamiento de los equipos y capital de trabajo.

La compañía mantiene sus principales créditos en dólares americanos o con su correspondiente cobertura a dólar americano, consistentemente con la moneda funcional del país.
El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.
Por otro lado las tasas de interés han tenido una tendencia a la baja desde el año 2007, así por ejemplo, la tasa de interés activa referencial que a diciembre del 2007 cerró en 10.72% para diciembre 2009 se ubicó en 9.19%, mientras que a diciembre del 2010 dicha tasa desciende a 8.68%. Para abril del 2011 la tasa referencial se ubicó en 8.34%. La tasa pasiva referencial mantuvo una tendencia similar a la que presento la tasa de interés activa referencial, alcanzando a diciembre del 2007 una cifra de 5.64%, mientras que a diciembre del 2009 fue 5.24%, a su vez, a diciembre del 2010 se ubicó en 4.28%.

Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

4.5. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

  El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.
  De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

  a. Año 2012 3.48%
  b. Año 2011 5.41%.
  c. Año 2010 3.33%.

- **Riesgo de liquidez.**

  El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

  La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

4. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMENTO DE LAS NIIF.

Emproservis Cía. Ltda en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, el presente informe es una aplicación al cierre del ejercicio fiscal 2012.

ACTIVOS CORRIENTES

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110101	**CAJA GENERAL**	**9.779,50**	**54.106,76**
11010101	Caja General	9.779,50	54.106,76

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110102	**CAJA CHICA**	**750,00**	**750,00**
11010201	Caja Chica Matriz	550,00	550,00
11010203	Caja Chica Tecnicentro	100,00	100,00
11010205	Caja Chica Gasolinera	100,00	100,00

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110103	**BANCOS LOCALES**	**2.888,50**	**21.922,03**
11010331	Banco Unibanco Cta 1932006850	44,70	42,07
11010341	Banco Internacional Cta 400-060404-3	2.843,80	21.879,96

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110301	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**	**-**	**100.000,00**
11030101	Empromotor	-	100.000,00

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110303	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**	**1.388.601,25**	**1.706.135,69**
11030301	Clientes descontados llantas Matriz	622.636,55	534.832,56
11030303	Clientes llantas	381.663,41	710.076,42
11030305	Clientes Lubricantes	302.107,39	390.950,80
11030307	Clientes Combustible	87.331,30	72.444,73
11030309	Clientes Tecnicentro	25.692,00	51.142,05
11030313	Cheques Protestados	54.019,01	30.564,91
11030399	(-) Provision de Cuentas incobrable	(84.848,39)	(83.875,78)

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOSPOR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110401	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS**	**1.481,56**	**-**
11040101	Anticipo Sueldos	52,00	-
11040113	Faltante Mauro Lopez	1.429,56	-

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110403	**OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**	**50,00**	**11.683,72**
11040303	Anticipo Importaciones	-	6.558,45
11040311	Garantias Productos Llantas	-	1.011,38
11040313	Ajustes de fábrica por cobrar	-	3.913,89
11040315	Lutexa	50,00	200,00

Estas cuentas comerciales se recuperan por lo general dentro de los 30 días.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.
El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110501	**INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS**	**1.307.917,57**	**1.393.393,85**
11050101	Inventarios de Llantas	884.477,40	971.321,76
11050103	Inventarios de Lubricantes	313.866,56	288.660,69
11050105	Inventarios de Combustible	25.935,06	26.306,53
11050107	Inventarios Tecnicentro	83.638,55	107.104,87

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110503	**INVENTARIO HERRAMEINTAS**	**6.848,05**	**7.098,05**
11050301	Herramientas	6.848,05	7.098,05

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110505	**MERCADERIA EN TRANSITO**	**8.718,52**	**414.660,01**
11050501	Costo FOB	-	339.521,29
11050503	Flete Internacional	-	22.642,50
11050505	Honorarios LAT	7.921,58	7.991,58
11050511	Seguros	576,94	2.202,97
11050513	Aranceles ADVALOREN	-	25.305,61
11050515	Honorarios Agente Aduanero	220,00	220,00
11050517	Impuesto a la salida de divisas	-	16.776,06

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110507	**PROVISION DE INVENTARIOS**	**(21.499,11)**	**(12.737,91)**
11050701	(-) Provisión de inventarios por medición	(1.361,71)	(132,60)
11050703	(-) Provisión de inventarios por deterioro físico	(20.137,40)	(12.605,31)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110701	**CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA**	**31.846,19**	**1.218,13**
11070101	Crédito Tributario 12% Compras Locales (Bienes y Servicios)	31.846,19	-
11070109	Retención IVA presuntivo por Compra de Combustible	-	1.218,13

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
110702	**CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA**	**51.146,29**	**50.418,16**
11070201	Crédito Tributario Impuesto a la Renta Anticipos	7.367,50	301,62
11070203	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	38.453,25	45.397,39
11070205	Retención 3 por mil en Compra Combustible	5.325,54	4.719,15

ACTIVO NO CORRIENTES

10. NO DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120101	**TERRENOS**	**112.500,00**	**-**
12010101	Terrenos	112.500,00	-

11. DEPRECIABLES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120201	**EDIFICIOS E INTALACIONES**	**272.868,60**	**183.375,01**
12020101	Edificios e Instalaciones	287.469,42	201.511,01
12020103	(-) Dep Acum Edificios e Instalaciones	(14.600,82)	(18.136,00)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120203	**VEHICULOS**	**89.710,51**	**183.002,03**
12020301	Vehiculos	130.443,59	225.891,80
12020303	(-) Dep Acum Vehiculos	(40.733,08)	(42.889,77)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120205	**MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA**	**11.247,98**	**15.037,20**
12020501	Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	12.679,03	18.109,03
12020503	(-) Dep Acum Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	(1.431,05)	(3.071,83)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120206	**EQUIPOS DE COMPUTACION**	**7.584,42**	**4.136,25**
12020601	Equipos de Computacion y Software	13.355,01	13.355,01
12020603	(-) Dep Acum Equipos de Computacion	(5.770,59)	(9.218,76)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120207	**MAQUINARIA Y EQUIPO**	**49.929,24**	**104.005,00**
12020701	Maquinaria y equipo	57.212,16	116.063,16
12020703	(-) Dep. Acum Maquinaria y equipo	(7.282,92)	(12.058,16)

12. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
120401	**GASTOS DIFERIDOS**	**25.296,83**	**25.901,51**
12040101	Impuesto Diferido por Cobrar	25.296,83	25.901,51

PASIVO CORRIENTES

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210101	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO**	**(360.357,14)**	**-**
21010101	Empromotor	(260.357,14)	-
21010103	Super- Dealer	(100.000,00)	-

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210103	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONA**	**(944.424,92)**	**(1.199.457,90)**
21010301	Proveedores Llantas	(534.578,04)	(879.361,60)
21010303	Proveedores de Lubricantes	(354.982,58)	(279.794,99)
21010305	Proveedor de Combustible (TERPEL)	(54.864,30)	(40.301,31)

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210203	**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**(240.937,45)**	**(461.822,69)**
21020301	Hugo Gutierrez OCP	(4.512,57)	(1.312,57)
21020303	Teresa Ortiz OCP	(11.000,00)	(11.000,00)
21020305	Otros acreedores	(233.351,37)	(437.457,64)
21020307	Valores por aplicar	(318,04)	(2.724,46)
21020309	Depósitos bancarios por identificar	(10.440,48)	(9.328,02)
21020313	Transferencia de Fondos	18.685,01	-

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210301	**DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS**	**(463.920,59)**	**(952.587,85)**
21030101	Prestamo Banco Guayaquil	(453.356,53)	(606.985,20)
21030131	Prestamo Banco Internacional	(10.564,06)	-
21030141	Prestamo Banco Pichincha	-	(345.602,65)

OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LA COMPAÑÍA

	FECHA	VENCIMIENTO	GARANTÍA	MONTO	TASA
Banco Pichincha	09/11/2012	05/02/2013	Hipotecaria	75.000,00	9,74%
Banco Pichincha	30/11/2012	17/02/2013	Hipotecaria	225.000,00	9,74%
Banco de Guayaquil	10/09/2012	16/12/2012	Hipotecaria	190.000,00	9,76%
Banco de Guayaquil	26/12/2012	26/03/2013	Hipotecaria	130.000,00	9,76%
Banco de Guayaquil	18/12/2012	18/03/2013	Hipotecaria	50.000,00	9,76%
			Total Obligaciones	**670.000,00**	

La Diferencia proviene de crédito resolvente que se renueva cada 90 días.

16. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210501	**CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**	**(61.327,97)**	**(50.365,02)**
21050101	Retencion en la fuente por relacion de dependencia(302)	(902,35)	(1.309,34)
21050103	Retenciones en la fuente por honorarios profesionales y dietas(303)	(351,88)	(136,25)
21050105	Remuneracion a otro trabajadores autonomos(307)	(19,88)	(25,99)
21050107	Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal(312)	(2.024,60)	(2.310,14)
21050109	Transporte privado de pasajeros o servicio publico/privado de carga(310)	(83,58)	(79,63)
21050111	Servicio entre sociedades(308)	(265,97)	(178,51)
21050115	Seguros y reaseguros primas y seciones(322)	(0,60)	(9,66)
21050117	Servicio predenomina mano de obra(307)	(78,58)	(11,59)
21050121	Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	-	(160,00)
21050127	IVA por Pagar	-	(5,69)
21050129	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de ciento po 100%	(669,18)	(559,42)
21050131	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 70%	(901,69)	(221,68)
21050133	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 30%	(583,24)	(1.276,71)
21050135	Impuesto a la Renta de la Compañía por Pagar	(55.446,42)	(44.080,41)

IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2011	2012
Impuesto a la Renta de la Compañía por Pagar	(55.446,42)	(44.080,41)

Estos rubros están incluidos en impuestos por pagar dentro de la cuenta "**OBLIGACIONES"** del estado de situación financiera.

Conciliaciones Tributarias 2011 – 2012

EMPROSERVIS CIA. LTDA
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO FISCAL 2011
(En US Dólares)

	2011
TOTAL INGRESOS	7.658.017,18
TOTAL EGRESOS	7.419.337,25
UTILIDAD CONTABLE	**238.679,93**
15% PARTICIPACION LABORAL	35.801,99
GASTOS NO DEDUCIBLES	62.602,83
INGRESOS EXENTOS	-
PARTICIPACION A TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	-
DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	7.745,54
DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	1.708,50
UTILIDAD GRAVABLE	**256.026,73**
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	60.000,00
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	196.026,73
24% IMPUESTO A LA RENTA	47.046,42
14% REINVERSION	8.400,00
IMPUESTO A LA RENTA	55.446,42
UTILIDAD LIQUIDA	**147.431,53**
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**55.446,42**
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	**38.453,25**
ANTICIPOS PAGADOS	**7.367,50**
RETENCION 3/1000 COMBUSTIBLE	**5.325,54**
DIFERENCIA A PAGAR	**4.300,13**

EMPROSERVIS CIA. LTDA
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO FISCAL 2012
(En US Dólares)

	2012
TOTAL INGRESOS	8.135.105,96
TOTAL EGRESOS	7.902.589,15
UTILIDAD CONTABLE	**232.516,81**
15% PARTICIPACION LABORAL	34.877,52
GASTOS NO DEDUCIBLES	74.420,81
INGRESOS EXENTOS	99.720,63
PARTICIPACION A TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	14.958,09
DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	-
DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	6.107,24
UTILIDAD GRAVABLE	**181.190,32**
23% IMPUESTO A LA RENTA	41.673,77
UTILIDAD LIQUIDA	**155.965,51**
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	41.673,77
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	45.397,39
ANTICIPOS PAGADOS	301,62
RETENCION 3/1000 COMBUSTIBLE	4.719,15
DIFERENCIA A PAGAR	(8.744,39)
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	41.673,77
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	44.080,41
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	43.778,79
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	50.116,54
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**(6.337,75)**

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 23% y 24% respectivamente.

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210502	**CON EL IESS**	**(6.498,59)**	**(7.220,86)**
21050203	Aporte Personal por Pagar	(2.788,43)	(3.082,91)
21050205	Fondos de Reserva	(702,78)	(772,37)
21050321	Prestamos IESS	(3.007,38)	(3.365,58)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210503	**CON EMPLEADOS**	**(38.146,14)**	**(36.121,38)**
21050311	15% Utilidades por Pagar Trabajadores	(35.801,99)	(34.877,52)
21050333	Salario Digno por compensar	(2.344,15)	(1.243,86)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
210504	**BENEFICIOS SOCIALES**	**(9.453,25)**	**(6.077,43)**
21050401	Decimo Tercer Sueldo	(2.655,29)	(304,63)
21050403	Decimo Cuarto Sueldo	(6.797,96)	(5.772,80)

PASIVOS A LARGO PLAZO

17. PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
220101	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**	**(118.944,23)**	**(274.153,05)**
22010101	Prestamos Banco Guayaquil	(118.944,23)	(173.359,99)
22010107	Préstamos Banco del Pichincha	-	(100.793,06)

18. PROVISIONES

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
220301	**CON EMPLEADOS**	**(65.813,37)**	**(88.214,00)**
22030101	Jubilación Patronal	(47.658,37)	(58.286,00)
22030102	Desahucio	(18.155,00)	(29.928,00)

El movimiento de Jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

19. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
220501	**IMPUESTOS DIFERIDOS**	**(20.754,03)**	**(21.904,36)**
22050101	Impuesto diferido por Pagar	(20.754,03)	(21.904,36)

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas la sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Recuperación de los activos subyacentes – valorización de impuestos diferidos

La valoración de los activos y los pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera recuperar el importe en libros de sus activos o liquidar el importe en libros de sus pasivos.

Las expectativas de la dirección pueden afectar a la valoración de los impuestos diferidos cuando a los beneficios generados por el uso o venta delictiva aplican:

- Tipos impositivos diferentes; o
- Bases fiscales diferentes.

No obstante, la recuperación del importe en libros producirá un flujo de beneficios económicos imponibles para la entidad, puesto que los importes deducibles a efectos fiscales serán diferentes de las cuantías de esos beneficios económicos. La diferencia entre el importe en libros de un activo revalorizado y su base fiscal, es una diferencia temporaria, y da lugar por tanto a un activo o pasivo por impuestos diferidos.

Para la determinación y definición de estos saldos se procedió de la siguiente manera:

	Imp. Dif. Acumulado al 2011		Cambio tasa al 2012		Imp. Dif. Ajustado 2012	
	Imp. Dif. Cobrar	Imp. Dif. Pagar	Imp. Diferido por Cobrar	Imp. Diferido por Pagar	Imp. Dif. Cobrar	Imp. Dif. Pagar
CUENTAS INCOBRABLES	-	(3.597,85)	-	149,91	-	(3.447,94)
ACTIVOS FIJOS	-	(9.591,38)	-	399,64	-	(9.191,74)
BENEFICIOS EMPLEADOS	12.572,25	-	(523,84)	-	12.048,41	-
INVENTARIOS	12.724,58	(7.564,80)	(530,19)	315,20	12.194,39	(7.249,60)
	25.296,83	**(20.754,03)**	**(1.054,03)**	**864,75**	**24.242,80**	**(19.889,28)**

	Imp. Dif. Ajustado 2012		Compensacion 2012		Imp. Dif. Ajustado 2012	
	Imp. Dif. Cobrar	Imp. Dif. Pagar	Imp. Diferido por Cobrar	Imp. Diferido por Pagar	Imp. Dif. Cobrar	Imp. Dif. Pagar
CUENTAS INCOBRABLES	-	(3.447,94)			-	(3.447,94)
ACTIVOS FIJOS	-	(9.191,74)	1.658,71		1.658,71	(9.191,74)
BENEFICIOS EMPLEADOS	12.048,41	-			12.048,41	-
INVENTARIOS	12.194,39	(7.249,60)		(2.015,08)	12.194,39	(9.264,67)
	24.242,80	**(19.889,28)**	**1.658,71**	**(2.015,08)**	**25.901,51**	**(21.904,36)**

ACTIVO	Depre. Conta	Año Tributario	Base Depreciable	Valor Residual	Vida NIIF	Monto Depreciable	Depreciacion NIIF 2012	Depreciacion NIIF	Diferencia	I.D. 2012
EDIFICIO (Terreno ajeno)	23.671,95	20	(473.439,00)	10%	10	(426.095,10)	-	-	-	-
EDIFICIO (Terreno propio)	(10.075,56)	20	201.511,20	10%	25	181.360,08	(18.135,99)	(18.651,75)	(515,76)	(118,63)
MAQUINARIA	(5.067,81)	10	50.678,10	1%	10	50.171,32	(5.017,13)	(5.715,83)	(698,69)	(160,70)
HERRAMIENTAS	-							-	-	
VEHICULOS	(25.628,38)	5	128.141,89	20%	5	102.513,52	(20.502,70)	(19.538,66)	964,05	221,73
EQUIPO DE COMPUTO	(10.350,01)	3	31.050,03	1%	3	30.739,53	(10.246,51)	(3.448,17)	6.798,34	1.563,62
MUEBLES Y ENSERES (ventas)	-	10	-	1%	5	-	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES (adm.)	(2.327,92)	10	23.279,20	1%	10	23.046,41	(2.304,64)	(1.640,78)	663,86	152,69
										1.658,71

20. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
310101	**CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO**	**(80.000,00)**	**(750.000,00)**
31010101	Dueñas Cedeño Jose Elenio	(24.000,00)	(225.000,00)
31010102	Dueñas Gutierrez Diego Fernando	(8.000,00)	(75.000,00)
31010103	Dueñas Gutierrez Gisella Sofia	(8.000,00)	(75.000,00)
31010104	Dueñas Gutierrez Jose Eduardo	(8.000,00)	(75.000,00)
31010105	Dueñas Gutierrez Thally Virginia	(8.000,00)	(75.000,00)
31010106	Gutierrez Ortiz Virginia Guadalupe	(24.000,00)	(225.000,00)

21. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
310201	**APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS**	**(271.100,90)**	**-**
31020101	Dueñas Cedeño Jose Elenio	(81.330,27)	-
31020102	Dueñas Gutierrez Diego Fernando	(27.110,09)	-
31020103	Dueñas Gutierrez Gisella Sofia	(27.110,09)	-
31020104	Dueñas Gutierrez Jose Eduardo	(27.110,09)	-
31020105	Dueñas Gutierrez Thally Virginia	(27.110,09)	-
31020106	Gutierrez Ortiz Virginia Guadalupe	(81.330,27)	-

22. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
320101	**RESERVA LEGAL**	**(24.923,57)**	**(32.295,15)**
32010101	Reserva Legal	(24.923,57)	(32.295,15)

- **Reserva legal.**

  La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. OTRAS RESERVAS

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
320201	**OTRAS RESERVAS**	**(19,83)**	**(196.413,28)**
32020102	Reservas Facultativa	(19,83)	(196.413,28)

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
3.3.02.01	**RESULTADOS AÑOS ANTERIORES**	**(485.497,93)**	**(15.799,17)**
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio	(485.497,93)	(15.799,17)

24.1 EFECTOS POR ADOPCION NIIF

En cumplimiento a los dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"
Entonces finalmente se puede observar en el cuadro la evolución de esta cuenta desde el año de transición hasta el de aplicación:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
3.3.02.03	**EFECTOS ADOPCION NIIF**	**42.338,01**	**(18.114,47)**
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	42.338,01	42.338,01
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	-	(60.452,48)

25. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
3.3.02.01	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**	**(207.883,99)**	**(153.558,88)**
3.3.03.01.01	Uitlidad del Ejercicio	(147.431,52)	(168.622,13)
3.3.03.01.02	Uitlidad del Ejercicio NIIF	(64.767,84)	15.063,25
3.3.03.01.03	Uitlidad del Ejercicio ORI	4.315,37	-

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA

26. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de servicios comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
410101	**VENTAS BRUTAS DE LUBRICANTES**	**(1.882.893,99)**	**(1.903.075,44)**
41010101	Venta de Lubricantes	(2.052.704,61)	(2.076.519,70)
41010191	Descuento en Venta de Lubricantes	17.637,64	19.613,81
41010193	Devolucion en Venta de Lubricantes	152.172,98	153.830,45

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
410103	**VENTAS DE LLANTAS**	**(3.283.027,01)**	**(3.947.173,55)**
41010301	Venta de Llantas	(3.674.946,33)	(4.562.373,09)
41010391	Descuento en Venta de Llantas	64.576,97	53.924,72
41010393	Devolucion en Venta de Llantas	327.342,35	561.274,82

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
410105	**VENTAS DE COMBUSTIBLE**	**(1.919.233,20)**	**(1.702.476,40)**
41010501	Venta de Combustible	(2.002.660,90)	(1.729.257,25)
41010591	Descuento en Venta de Combustible	84,82	-
41010593	Devolucion en Venta de Combustible	83.342,88	26.780,85

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
410199	**INGRESO POR INTERES DE VENTAS**	**(14.891,14)**	**(15.509,92)**
41019901	Ingreso por interes implicito	(14.891,14)	(15.509,92)

INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

27. SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
420101	**SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12**	**(541.701,29)**	**(482.946,20)**
42010101	Venta Servicios - Tecnicentro	(600.145,28)	(512.756,80)
42010191	Descuento de Servicio-Tecnicentro	47.438,85	22.250,97
42010193	Devolucion de Servicio-Tecnicentro	11.005,14	7.559,63

28. INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
420301	**INTERESES FINANCIEROS**	**(16.270,55)**	**(72.639,78)**
42030102	Otros Ingresos	(16.270,55)	(72.639,78)

29. MEDICIÓN – ESTIMACIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
4.5.11.01	**INVENTARIOS**	**(31.519,98)**	**(8.761,21)**
4.5.11.01.01	Por deterioro	(18.082,47)	(7.532,09)
4.5.11.01.03	Por VNR	(13.437,51)	(1.229,12)

30. IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
4.5.21.01	**IMPUESTOS DIFERIDOS**	**(1.048,73)**	**(2.523,46)**
4.5.21.01.01	Ingresos por impuestos diferidos	(1.048,73)	(2.523,46)

COSTOS Y GASTOS

31. COSTO DE VENTAS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
510101	**COSTOS VENTA DE LUBRICANTES**	**1.540.637,14**	**1.574.345,18**
51010101	Costo Venta de Lubricantes	1.540.637,14	1.574.345,18

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
510103	**COSTOS VENTA DE LLANTAS**	**2.531.617,65**	**3.080.602,57**
51010301	Costo Venta de Llantas	2.578.037,62	3.135.243,13
51010307	Descuento en Compras	(46.419,97)	(54.640,56)

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
510105	**COSTOS VENTA DE COMBUSTIBLES**	**1.783.943,25**	**1.581.782,54**
51010501	Costo Venta de Combustible	1.783.943,25	1.581.782,54

COSTOS OPERACIONALES SERVICIOS

32. COSTO DE VENTAS

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
520101	**COSTOS VENTA TECNICENTRO**	**388.170,65**	**346.749,70**
52020101	Costo Venta Tecnicentro	388.170,65	346.749,70

GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACIÓN:

33. SERVICIOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
610205	**SERVICIOS SOCIEDADES**	**887,21**	**3.212,89**
61020507	Gastos de alimentacion	887,21	3.212,89

34. MOVILIZACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
610401	**MOVILIZACION LOCAL**	**64.471,07**	**77.235,94**
61040101	Combustible y Lubricantes	933,56	7.231,27
61040103	Gasto de Vehiculos	9.074,16	18.085,45
61040105	Transporte y Movilización Personal	54.463,35	51.919,22

35. PUBLICIDAD Y PROPAGANDA

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
610701	**PUBLICIDAD**	**25.861,15**	**70.492,46**
61070101	Publicidad y Propaganda	12.170,11	41.569,94
61070103	Promoción	13.691,04	28.922,52

GASTOS DE ADMINISTRACION:

36. REMUNERACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630101	**SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVAD**	**400.477,31**	**426.267,18**
63010101	Sueldos y Salarios	171.717,71	178.883,72
63010103	Horas Extras	17.293,57	18.611,11
63010105	Comisiones Pagadas	199.443,83	213.573,21
63010107	Bonificacion por Responsabilidad	12.022,20	15.199,14

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630102	**APORTE A SEGURIDAD SOCIAL**	**71.078,84**	**78.460,27**
63010201	Aportes Patronal	45.241,61	48.323,43
63010203	Fondos de Reserva	25.837,23	30.136,84

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630103	**BENEFICIOS SOCIALES**	**86.847,08**	**54.247,10**
63010301	Decimo Tercer Sueldo	33.165,54	33.259,63
63010302	Decimo Cuarto Sueldo	10.172,30	11.828,47
63010303	Vacaciones	2.398,57	3.113,39
63010304	Indemnizaciones	-	1.708,90
63010206	15% participacion laboral	35.801,99	-
63010207	Otros gastos del presonal	2.964,53	3.092,85
63010209	Salario Digno	2.344,15	1.243,86

37. SERVICIOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630201	**SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES**	**15.421,04**	**7.149,02**
63020101	Honorarios Profesionales	12.521,04	5.049,02
63020107	Auditorias	2.900,00	2.100,00

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630205	**SERVICIO DE SOCIEDADES**	**47.275,05**	**51.471,20**
63020501	Vigilancia y Monitoreo	16.663,95	13.755,24
63020503	Gastos Legales	2.216,93	1.969,71
63020505	Seguros pagados	12.590,02	20.079,90
63020507	Gastos de alimentacion	5.150,30	6.259,49
63020509	Gastos de Talleres	10.653,85	9.406,86

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630207	**SERVICIOS PUBLICOS**	**24.424,92**	**19.184,54**
63020705	Luz	12.275,18	9.869,83
63020707	Telecomunicaciones	12.149,74	9.314,71

38. ARRENDAMIENTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630301	**ARRENDAMINETO OPERATIVO**	**1.000,00**	**24.000,00**
63030101	Arriendos Personas Naturales	1.000,00	24.000,00

39. MOVILIZACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630401	**MOVILIZACION LOCAL**	**66.236,56**	**62.454,69**
63040101	Combustible y Lubricantes	11.256,33	5.488,45
63040103	Gasto de Vehiculos	14.113,30	5.677,90
63040105	Transporte y Movilización Personal	40.866,93	51.288,34

40. MANTENIMIENTO

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630501	**ADECUACIONES DEL LOCAL**	**-**	**3.246,25**
63050110	Mobiliario	-	3.246,25

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630502	**MANTENIMIENTO**	**33.957,50**	**28.436,48**
63050201	Mantenimiento	33.957,50	28.436,48

41. GESTION

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630601	**ATENCIONES SOCIALES**	**3.664,41**	**3.490,91**
63060111	Gastos de Gestión (Empleados)	3.664,41	3.490,91

42. SUMINISTROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630801	**SUMINISTROS Y MATERIALES**	**16.140,50**	**8.392,64**
63080101	Suministros y Materiales	16.140,50	8.392,64

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630803	**SUMINISTROS DE COMPUTACION**	**1.346,40**	**6.467,05**
63080301	Gastos de Computacion	1.346,40	6.467,05

43. IMPUESTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630901	**IMPUESTOS LOCALES**	**11.358,33**	**9.324,04**
63090101	Impuestos Municipales	4.914,95	4.514,22
63090103	Impuestos Fiscales	-	4.809,82
63090105	Otros Impuestos	6.443,38	-

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630902	**IMPUESTOS AL EXTERIOR**	**57.131,28**	**33.595,71**
63090201	Impuestos a la Salida de Divisas	57.131,28	33.595,71

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
630903	**IMPUESTOS DIFERIDOS**	**21.451,93**	**3.069,11**
63090301	Gasto por impuesto diferido	21.451,93	3.069,11

44. DEPRECIACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
631001	**NO ACELERADA**	**26.222,46**	**48.995,18**
63100101	Depreciacion de Vehiculos	15.905,45	19.538,65
63100102	Depreciacion de Muebles y Enseres	764,80	1.640,78
63100103	Depreciacion de Equipo de Computacion	2.893,65	3.448,17
63100104	Depreciacion Maquinaria y Equipo	4.043,48	5.715,83
63100105	Depreciación de Edificios	2.615,07	18.651,75

45. PROVISIONES Y AMORTIZACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
631101	**AMORTIZACIONES**	**34.134,01**	**93.794,93**
63110101	Provision cuentas incobrables	19.825,79	71.393,93
63110103	Bajas de inventarios	879,22	-
63110105	Provision Desahucio	6.356,00	11.773,00
63110107	Provisíon Jubilación Patronal	7.073,00	10.628,00

46. GASTOS DE VIAJE

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
631201	**GASTOS DE VIAJE**	**1.973,37**	**9.028,95**
63120101	Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	-	6.858,80
63120103	Gastos de Viajes,(Viaticos, Hotel)	1.026,04	2.170,15
63120105	Gastos de Viaje al Exterior	947,33	-

47. OTROS GASTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
631301	**OTROS GASTOS**	**50.411,94**	**39.939,58**
63130101	Contribuciones	2.364,67	2.798,46
63130103	Gasto Iva	1.654,83	3.032,64
63130105	Multas	-	292,00
63130107	Pérdidas varias	160,00	16.466,71
63130109	Gastos varios	44.057,15	17.349,77
63130111	Otros gastos de importación	2.175,29	-

48. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
650101	**INTERESES**	**116.799,06**	**157.153,04**
65010101	Intereses Pagados	75.647,81	116.805,07
65010103	Comisiones y Gastos Bancarios	41.151,25	40.347,97

49. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2011	2012
7.1.01.01	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	**4.315,37**	**-**
7.1.01.01.01	Por Beneficio a Empleados	4.315,37	-

50. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

51. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (ABRIL 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

Lcdo. Gustavo Muñoz
CONTADOR GENERAL
REG. No. 0 4735