



AUDITORES EXTERNOS

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA  
MIXTA MERCADO  
MAYORISTA DE IBARRA  
COMERCIBARRA.  
INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011**

Quito  
Cecador de Villacal y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 8 Of. 34  
Teléfono: (02) 411 1 326 9024  
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Cajayabá  
Av. Joaquín Ormaechea 116 y  
Juan Tanco Merango  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca  
Miguel González s/n y Av. Paucarbomba  
Edif. Walk Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 408 1441



AUDITORES EXTERNOS

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:  
COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA  
COMERCIBARRA**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en esas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

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

2. La administración de la **COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito  
Gaspar de Vilamoz y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of. 34  
Teléfono: 3360411 / 3360024  
Email: cedetsaauditores@hotmail.com

Guayaquil  
Av. Joaquín Orrala 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca  
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



### Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Ibarra - Ecuador  
Febrero 06 del 2.013

  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC - RNAE 571



**COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA IBAÑERA COMERCIBARRA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011**  
 EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	MILLAS		MILLAS	
	ASO 2012	ASO 2011	ASO 2012	ASO 2011
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	50,156.74	37,765.39	
Activos financieros				
Declaración y cartas por cobrar a clientes no relacionados	8	372.84	1,303.09	
Préstamo por deudores		(24,911)		
Activos por impuestos corrientes	7	28.64	22.21	
<b>Total activos corrientes</b>		<u>65,535.41</u>	<u>49,390.69</u>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Propiedad y equipo	9	199,243.81	167,131.41	
Activos diferidos	9	3,094.07	3,094.07	
<b>Total activo no corriente</b>		<u>202,337.88</u>	<u>170,225.48</u>	
<b>Total</b>		<u>267,873.29</u>	<u>219,616.17</u>	
			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
			Préstamos financieros	
			Cartas por pagar no relacionadas	1,239.00
			Provisiones	
			Provisiones por Impuestos Corrientes	18
			Deudas al ISS	2,803.00
			Otras cuentas por pagar	4,282.34
			Provisiones sociales	23.97
				1,602.81
				6,185.43
			<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>10,036.54</u>
				<u>12,115.41</u>
			<b>Pasivos por beneficios a empleados</b>	
			Adiución Patroal	14
			Indemnización laboral	20,256.00
				14,882.00
				14,882.00
			<b>Otros pasivos no corrientes</b>	
			Garantías	1,000.00
				1,000.00
			<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>17,882.00</u>
				<u>17,882.00</u>
			<b>PATRIMONIO</b>	
			Capital social	100,312.00
			Reserva Legal	50,342.00
			Reservas acumuladas	13,300.66
			Resultado del ejercicio	55,887.71
				4,716.07
				6,496.11
			<b>Total patrimonio</b>	<u>181,744.64</u>
				<u>176,803.91</u>
			<b>Total</b>	<u>219,616.17</u>
				<u>206,813.22</u>

Las cifras que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros. (1) y (2)

CEDELSA

COMPañIA DE ECONOMÍA MIXTA IBARRA  
 MERCADO MAYORISTA COMERCIBARRA  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011  
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Tarifas 0%	20	15.297,34	14.388,51
Ingresos Tarifas 12%	20	304.537,64	267.281,98
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>319.834,98</u></b>	<b><u>281.670,49</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos administrativos	21	(299.373,02)	(262.044,96)
Gastos de venta	22	(12.372,64)	(9.343,12)
<b>Sub-total</b>		<b><u>(311.745,66)</u></b>	<b><u>(271.388,08)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>8.089,32</u></b>	<b><u>10.282,41</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<b><u>8.089,32</u></b>	<b><u>10.282,41</u></b>
<b>Menos:</b>			
Impuesto a la renta	18	(2.848,58)	(2.317,64)
Reserva legal	17	(524,07)	(1.028,24)
		<b><u>(3.372,65)</u></b>	<b><u>(3.345,88)</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>4.716,67</u></b>	<b><u>6.936,53</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros. (1 a 28)



00000000

COMPANHIA DE ECONOMIA MIXTA MERCADO MAYORISTA IBARRA COMERCIBARRA  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIERAS COMPARATIVAS DEL 2011  
 (EXPRESANDO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de Clientes	320.758,56	286.899,25
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(296.972,62)	(254.185,78)
Impuesto a la Renta Pagado	-	(995,49)
Otros	-	(9.451,89)
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>23.786,94</b>	<b>22.266,89</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo Utilizado en Propiedad y Equipo	(12.488,78)	(9.975,65)
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>(12.488,78)</b>	<b>(9.975,65)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</b>		
Incremento Neto de Efectivo durante el Año	11.298,16	12.291,24
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al inicio del Año	39.060,58	26.772,15
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO A FIN DE AÑO</b>	<b>50.358,74</b>	<b>39.063,39</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 38)

CEDESA

COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA IBARRA COMERCIBARRA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN</b>		
Utilidad del Ejercicio	8.089,32	10.282,41
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Depreciaciones	6.376,38	5.657,80
Provisiones Sociales	-	19.361,79
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	24,91	-
Jubilación Patronal	5.954,00	4.785,00
Indemnización Laboral	2.261,00	1.287,00
<b>SUB TOTAL</b>	<b>14.616,29</b>	<b>31.091,99</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	930,21	3.094,18
Aumento en Otras por Cobrar	(6,63)	-
Disminución en Activos por impuestos corrientes	-	3.372,87
Aumento en Activos diferidos	-	(189,28)
Aumento en cuentas por pagar no relacionadas	1.230,00	-
Aumento en Anticipo impuesto a la renta	-	(5.177,61)
Disminución en Pasivos por impuestos corrientes	-	(1.393,69)
Aumento en Deudas al IESS	-	1.630,29
Disminución (Aumento) en Otras cuentas por pagar	(1.074,25)	355,84
Disminución en Provisiones sociales	-	(16.819,59)
Disminución en Impuesto a la renta	-	(695,49)
Disminución en Jubilación patronal	-	(4.107,00)
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>1.079,33</b>	<b>(18.809,92)</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN</b>	<b>23.784,94</b>	<b>27.564,08</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros. (1 a 28)

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA IBARRA  
COMERCIBARRA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. INFORMACIÓN**

**1.1 Constitución y Operaciones**

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA** fue constituida en la República del Ecuador provincia de Imbabura el 17 de mayo del 2000, según Registro Único de Contribuyentes - RUC 1091704338001, su objeto social es facilitar el gradual establecimiento de un sistema de mercado ordenado, particularmente de los productos agrícolas, pecuarios e hidrobiológicos, al por mayor y al por menor en las instalaciones del Mercado Mayorista de la ciudad de Ibarra.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas en el siguiente resumen:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

Norma	Tipo de Cambio	Fecha de Aplicación
NIIF 9	Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora, Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y beneficios por terminación.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Clasificación y nuevos parámetros para la definición de control y principios para preparación de estados financieros consolidados.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora, revelación de participación en otras Entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora, mediación del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este.	1 de enero del 2013

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación.

## 2.2 Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en US\$ dólares)**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

**2.3 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**3. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

**3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2 Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalentes al efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**3.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**3.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

**3.5 Propiedad y Equipo**

**a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación.-**

El costo de la propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad y equipo las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

- Edificio	40 años
- Muebles y Enseres	10 años
- Equipo de Oficina	10 años
- Equipo de Computación	3 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros

**3.6 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

**3.7 Otros activos no corrientes**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta a 20 años.

**3.8 Deterioro**

**> Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en US\$ dólares)**

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

**> Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

**3.9 Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

**3.10 Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, lo cual quedará sujeta a disposiciones reglamentarias dadas por la autoridad competente.

El saldo de esta cuenta nos indica los valores que a una fecha determinada la compañía adeuda a las entidades de servicios públicos.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

**3.11 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

**COMPAÑÍA DE COMERCIO MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, es una Compañía de Economía Mixta y por lo tanto se acoge a la deducción del impuesto a la renta en la parte que representa la aportación del sector público, de acuerdo con lo establecido en el Código Tributario:

*"Art.35.- Exenciones generales.- Dentro de los límites que establezca la Ley y sin perjuicio de lo que se establezca en leyes orgánicas o especiales, en general están exentos exclusivamente del pago de impuestos, pero no de tasas ni de contribuciones especiales:*

*Num.3.- Las empresas de economía mixta, en la parte que represente aportación del sector público."*

Durante los años 2012, 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011, sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**3.12 Impuesto a la renta diferido**

COMPañIA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA procedió a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos tanto por pagar y por cobrar, para este último, es criterio de la Administración que se generan las utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos a futuro, así como, no existe indicios que muestren pérdidas tributarias a futuro.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias y temporales imponibles.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias y temporales deducibles en base a la probabilidad de beneficios fiscales futuros.

**3.13 Documentos y cuentas por cobrar**

COMPañIA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la compañía no necesita provisión de incobrabilidad, por cuanto existe seguridad razonable sobre el retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida al 31 de diciembre del 2012.

**3.14 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a COMPañIA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos, incluyendo la depreciación de la propiedad y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.15 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

**b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**3.16 Estimaciones contables**

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

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

**3.17 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**3.18 Política medio ambiental**

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA** dentro de sus actividades de comercialización de productos agrícolas en estado natural genera desechos que tienen un cierto riesgo de impacto de contaminación ambiental, sin embargo al no existir un estudio de este tipo se desconoce el nivel de impacto.

La Compañía no tiene registrado valores de provisión para indemnización de pago en caso de existir responsabilidad probable por litigios de naturaleza medio ambiental planteados por terceros.

**3.19 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de la propiedad y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.20 Estado de Flujos de Efectivos**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**3.21 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF 1": Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**3.22 Costos financieros**

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

**a. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

**b. Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

**c. Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Bancos (i)	46,121.44	35,352.82
Caja Efectivo	3,935.30	3,407.76
Caja Chica	100.00	100.00
Fondo de Cambio	200.00	200.00
<b>Total</b>	<b>50,356.74</b>	<b>39,060.58</b>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Condomínios	214,30	370,27
Otras cuentas por cobrar	158,54	932,78
<b>Total</b>	<u><b>372,84</b></u>	<u><b>1.303,05</b></u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Crédito Tributario	28,84	22,21
<b>Total</b>	<u><b>28,84</b></u>	<u><b>22,21</b></u>

8. Ver página siguiente: Propiedad y Equipo 2012

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en US\$ dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPO 2012

	SALDO INICIAL	COMPRA Y/O AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	126.240,00	-	126.240,00	
Edificio	21.688,00	-	21.688,00	
Muebles y Enseres	8.807,69	7.986,65	16.802,34	
Equipo de Oficina	586,09	1.587,93	2.174,02	
Equipo de Computación	10.738,62	2.936,20	13.674,82	
Obras de Arte	291,20	-	291,20	
<b>Subtotal</b>	<b>168.441,60</b>	<b>12.486,78</b>	<b>180.928,38</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>				
Edificio	686,19	487,91	1.174,10	2,5%
Muebles y Enseres	1.531,90	1.333,72	3.047,62	18%
Equipo de Oficina	465,55	351,72	817,27	38%
Equipo de Computación	2.626,55	4.023,01	6.649,56	33%
<b>Subtotal</b>	<b>5.310,19</b>	<b>6.276,38</b>	<b>11.686,57</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>163.131,41</b>	<b>4.112,40</b>	<b>167.243,81</b>	

Ver página siguiente: Propiedad y equipo 2011

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

**PROPIEDAD Y EQUIPO 2011**

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	REVALUO	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	74.367,23	-	51.872,77	126.240,00	
Edificio	20.677,46	-	1.010,54	21.688,00	
Muebles y Enseres	7.727,69	1.170,00	-	8.897,69	
Equipo de Oficina	586,09	-	-	586,09	
Equipo de Computación	2.698,89	8.039,73	-	10.738,62	
Obras de Arte	291,20	-	-	291,20	
<b>Subtotal</b>	<b>106.348,56</b>	<b>9.209,73</b>	<b>52.883,31</b>	<b>168.441,60</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>					
Edificio	418,31	1.033,80	765,92	686,19	2,5%
Muebles y Enseres	-	1.531,90	-	1.531,90	10%
Equipo de Oficina	-	465,55	-	465,55	10%
Equipo de Computación	-	2.626,55	-	2.626,55	33%
<b>Subtotal</b>	<b>418,31</b>	<b>5.657,80</b>	<b>765,92</b>	<b>5.310,19</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>105.930,25</b>	<b>3.551,93</b>	<b>52.117,39</b>	<b>163.131,41</b>	

**CEDEL S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

**9. ACTIVOS DIFERIDOS**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Impuestos diferidos (*)	3,094.07	3,094.07
<b>Total</b>	<b><u>3,094.07</u></b>	<b><u>3,094.07</u></b>

(\*) = Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses.

**10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
IVA percibido	2,188.02	0.00
Retenciones IVA	291.66	2,113.11
Retenciones Fuente	320.32	342.91
<b>Total</b>	<b><u>2,800.00</u></b>	<b><u>2,456.02</u></b>

**11. DEUDAS AL IESS**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Aporte IESS por pagar	2,120.54	1,805.59
Fondos de Reserva por pagar	795.49	625.08
Quitogramario por pagar	1,150.54	490.63
Hipotecario por pagar	215.77	-
<b>Total</b>	<b><u>4,282.34</u></b>	<b><u>2,921.30</u></b>

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Multas empleados	23,97	574,06
Salario Digno por pagar	-	1.028,75
<b>Total</b>	<b>23,97</b>	<b>1.602,81</b>

13. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Décimo tercer sueldo	821,75	699,78
Décimo cuarto sueldo	2.754,16	2.420,00
Vacaciones por pagar	3.207,52	2.015,50
<b>Total</b>	<b>6.783,43</b>	<b>5.135,28</b>

14. Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

CTDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2012, el movimiento de las provisiones para pasivos se presenta así:

	DECIMERO 2012	DECIMERO 2011	VALUACIONES	INDENIZACION LABORAL	PROVISION PATRONAL
<b>SALDOS INICIALES</b>	<b>699,78</b>	<b>2.428,00</b>	<b>2.815,50</b>	<b>2.587,00</b>	<b>14.405,00</b>
<b>Débitos:</b>					
Pagos	(9.988,21)	(5.877,69)	(188,92)	-	-
Ajustes	-	-	(3.061,94)	-	-
<b>Créditos:</b>					
Provisiones	10.110,18	6.741,85	3.041,88	1.000,00	3.566,00
Ajustes	-	-	-	1.243,00	188,92
<b>SALDOS FINALES</b>	<b>821,75</b>	<b>2.754,16</b>	<b>3.107,52</b>	<b>4.848,00</b>	<b>20.379,00</b>

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento de las provisiones para pasivos se presenta así:

	DECIMERO 2012	DECIMERO 2011	VALUACIONES	INDENIZACION LABORAL	PROVISION PATRONAL
<b>SALDOS INICIALES</b>	<b>782,78</b>	<b>1.138,33</b>	<b>671,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Débitos:</b>					
Pagos	(5.740,63)	(3.925,30)	(3.024,00)	-	-
Ajustes	(161,94)	-	-	-	-
<b>Créditos:</b>					
Provisiones	4.814,57	6.174,63	4.367,59	2.587,00	14.405,00
Ajustes	-	1.032,34	-	-	-
<b>SALDOS FINALES</b>	<b>699,78</b>	<b>2.428,00</b>	<b>2.815,50</b>	<b>2.587,00</b>	<b>14.405,00</b>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Utilidad del ejercicio antes de deducciones:	8,089.32	10,282.41
<b>a. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	8,089.32	10,282.41
(+) Gastos no deducibles	4,278.55	167.89
(-) Trabajadores discapacitados	(5,811.33)	(5,788.10)
(-) Exenciones por Leyes Especiales	(5,236.22)	(6,655.80)
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>1,320.32</b>	<b>(1,993.60)</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>303.67</b>	<b>(478.46)</b>
<b>b. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO</b>		
Impuesto a la renta causado	303.67	(478.46)
Menos:		
(-) Anticipo pagado	(2,848.58)	(2,317.63)
(+) Saldo pendiente de pago	12.72	12.44
(-) Retención en la fuente	(9.35)	(12.73)
(-) Crédito tributario años anteriores	(22.21)	(21.92)
<b>SALDO A (FAVOR) CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<b>(28.84)</b>	<b>(2,848.30)</b>

**c. TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades o el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en US\$ dólares)**

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% en el año 2012, (24% en el año 2011) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, está integrado por 100.312 acciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

**17. RESERVA LEGAL**

	AÑO 2012	AÑO 2011
Reserva legal	13,923.73	13,399.66
<b>Total</b>	<b>13,923.73</b>	<b>13,399.66</b>

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**18. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

La Compañía, luego del impuesto a la renta y reserva legal ha obtenido una utilidad neta del ejercicio económico 2012 por un valor de \$4,716,67. El resultado positivo por acción es de 0,05%.

De acuerdo al mandato 2, suscrito en el cantón Montecristi de la provincia de Manabí por la Asamblea Constituyente del 24 de enero del 2008:

*"Art.2.- **Ámbito de aplicación.**- literal n) Las personas jurídicas de derecho privado o sociedades mercantiles, cualquiera sea su finalidad, social, pública, lucro o utilidad, cuyo capital social, patrimonio o participación tributaria este integrada con el 50% o más recursos; y Art.6.- **Párrafo 2...** en ninguna de estas entidades sujetas a este mandato se pagará utilidades a las autoridades, funcionarios o trabajadores.*

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

COMPañÍA DE COMERCIO MERCADO MAYORISTA DE IBARRA  
COMERCIBARRA, se encuentra dentro de las instituciones sujetas a este mandato  
y por lo tanto no calcula el 15% de participación a los trabajadores.

A continuación se muestra los beneficios que obtuvo cada accionista por las  
utilidades netas generadas en el año 2012:

ACCIONISTA	NUMERO ACCIONES	% PARTICIPACIÓN	BENEFICIOS POR ACCIÓN USD
1. Municipio de Ibarra	64.928,00	64,73%	3.052,63
Asoc. 27 de febrero	4.992,00	4,98%	234,89
Asoc. 24 de agosto	4.992,00	4,98%	234,89
Asoc. Unión y Progreso	4.992,00	4,98%	234,89
Asoc. 16 de Diciembre	4.992,00	4,98%	234,89
Asoc. Ferronorle	3.854,00	3,84%	181,12
Asoc. Nueva Colonia	3.854,00	3,84%	181,12
Asoc. Nueva Fortaleza	3.854,00	3,84%	181,12
Asoc. Nueva Esperanza	3.854,00	3,84%	181,12
<b>Total</b>	<b>100.312,00</b>	<b>100%</b>	<b>4.716,67</b>

#### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

	AÑO 2012	AÑO 2011
a) Utilidades retenidas	20.711,15	13.774,62
b) Resultados Acumulados NIF	42.081,10	42.081,10
<b>Total</b>	<b>62.792,25</b>	<b>55.855,72</b>

#### a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos,  
pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**20. INGRESOS – COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Ingresos ordinarios tarifa 0%	15,297.34	14,388.51
Ingresos vehiculares sistema SCE	165,295.99	142,750.75
Ingresos puestos ocasionales	78,627.77	73,150.51
Parqueaderos hora o fracción sistema SCE	60,613.88	51,380.72
<b>Total</b>	<b>319,834.98</b>	<b>281,670.49</b>

**21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de administración de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

	AÑO 2012	AÑO 2011
Remuneraciones al personal	104,942.58	96,980.68
Beneficios sociales	56,959.33	41,787.00
Aportes IESS	14,667.76	12,575.85
Servicios personales	13,835.65	10,404.28
Honorarios profesionales	7,854.20	3,574.24
Depreciaciones	6,376.38	5,111.91
Otros meritos	94,737.12	91,611.00
<b>Total</b>	<b>299,373.02</b>	<b>262,044.96</b>

22. GASTOS DE VENTA – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de ventas de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Publicidad, promoción y difusión	7,431.40	6,913.92
Combustibles y lubricantes	347.98	330.52
Gastos de gestión y otros	1,091.86	370.30
Otros menores	3,501.40	1,728.38
<b>Total</b>	<b>12,372.64</b>	<b>9,343.12</b>

23. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, se encuentran abiertos a revisión.

24. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**25. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será de responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes en el párrafo precedente.

**26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**27. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 06 del 2013), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

Con fecha 15 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.03, emitió el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladas; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.

---