

**COMPANIA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CIA. LTDA.  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A  
LOS ESTADOS FINANCIEROS  
COMPANIA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-**

Consuma Cía. Ltda. fue constituida en el año 2003 y su actividad principal es la importación y comercialización de golosinas y artículos de bebé.

En este año no se ha modificado el capital social ni la actividad de la Empresa.

**1.2 Domicilio principal.-**

La sede del domicilio legal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito – Ecuador. La dirección de sus oficinas administrativas principales y bodega es la General Duma N.45-231 y de las Malvas. Arrienda bodegas para almacenar producto en la Empresa Flexnet ubicada en Calderón.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF para PYMES**

A partir del 1 de enero del 2012, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF para las PYMES utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

**2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la “Sección No. 35: Transición a la NIIF para las PYMES.

**2.3 Cumplimiento con las NIIF para las PYMES.-**

Los estados Financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las PYMES, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

**2.4 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.5 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de bienes es entre 75 días y se pueden extender hasta 120 días en casos excepcionales.

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios son presentados al **costo de adquisición** el mismo que incluye: el valor de la factura de importación a precios FOB más aranceles de importación, seguro, transporte marítimo, transporte terrestre, carga y descarga, servicio de afianzado, y el Impuesto ISD, o al **valor neto realizable**, el menor. Son valuados con el método del **costo promedio ponderado**. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

La empresa evalúa trimestralmente el inventario, en caso de que exista productos en mal estado: por caducidad, empaque dañado, defectos de fábrica, normas sanitarias, procede a la baja del mismo contra **resultados**.

La entidad medirá al final de cada período si los inventarios están deteriorados mediante la comparación, entre el costo y valor neto realizable.

## **2.8 Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

## **2.9 Activos fijos.-**

### **a) Medición inicial.-**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación

y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

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

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, 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 los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el **método de línea recta**.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los **resultados del periodo** que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción.

## 2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

## 2.11 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo 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 con 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.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. . El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días que pueden extenderse hasta 90 días.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

## 2.13 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.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

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:

1. 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.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados mediante un estudio actuarial de firma calificada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de jubilación patronal y desahucio se cargan a los resultados del período que se informa cuando hayan cumplido por lo **menos 10 años de trabajo.**

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 periodo que se informa cuando se pagan.

## 2.14 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

- Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

## **2.15 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

### a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

### b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## **2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### Ingresos por venta de bienes.-

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

### **2.17 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos 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.

### **2.18 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.19 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para las PYMES. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "Sección No. 35: Transición a la NIIF para las PYMES.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

c) Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF para las PYMES deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Resultados acumulados procedentes de la cuenta superávit por revaluación de inversiones

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial superávit por revaluación de inversiones generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF para las PYMES deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Superavit por Valuación de inversiones.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### **2.20 Activos financieros.-**

Los activos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar y,
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento identificados en la Compañía son las inversiones a corto plazo. Estas inversiones son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Excepto por las inversiones a corto plazo, el resto de los activos financieros son préstamos y cuentas por cobrar y corresponden a activos no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 2.12)

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

### **2.21 Pasivos financieros.-**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo
5. Otros pasivos a largo plazo, y
6. Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

#### a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

#### b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

#### d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

## **3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES**

### **3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados Financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

### **3.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF PARA LAS PYMES.-**

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “Sección 35: Transición a la NIIF para las PYMES, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados Financieros:

Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, en la preparación de estos estados Financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas”

### **3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.**

#### **a) Procedimientos generales**

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, la “Sección No.35: Transición de las NIIF para las PYMES”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF para las PYMES.
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF para las PYMES no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF para las PYMES
4. Se aplicó las NIIF para las PYMES al medir todos los activos y pasivos reconocidos

#### **b) Principales modificaciones**

La adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
3. Corrección de errores contables
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros

### **3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

#### **a) Estimaciones**

La Sección No. 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados Financieros según NIIF para las PYMES.

### **3.5 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

#### **a) Combinaciones de negocios**

La “La sección No.35:” puede optar no aplicar de forma retroactiva la “Sección No.19: Combinaciones de negocios” a las combinaciones realizadas por la Compañía antes del 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Sin embargo, establece que si la Compañía decide reexpresar una combinación de negocios antes de la fecha de transición, esta decisión se aplicará a todas las combinaciones posteriores a esa fecha.

#### **b) Valor razonable como costo atribuido**

Una entidad que adopta por primer vez la NIIF para las PYMES, puede optar por medir una partida de propiedades como PPYE, una propiedad de inversión o un Activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar éste valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La Compañía opto por reconocer el valor razonable de su terreno.

### 3.6 Conciliación entre NIIF para las PYMES y PCGA anteriores

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF para las PYMES de los estados Financieros de la Compañía:

#### 1) Cuentas por cobrar .

CONSUMA Cía. Ltda. tiene los saldos de Cuentas por Cobrar Clientes como se detalla a continuación:

**Cuadro No. 1**

<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>		
<b>Detalle</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2011</b>
Cientes	\$ 419,076.54	627267.84
Cuentas de Dudosa cobranza	\$ 55,247.84	51445.13
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 474,324.38</b>	<b>\$ 678,712.97</b>

Los saldos que a continuación se detallan corresponden a cuentas que se consideran incobrables:

**Cuadro No. 2**

<b>Clientes</b>	<b>Valor</b>	<b>Año</b>	<b>Referencia</b>
Magallon Kléber	\$ 12,136.98	2007	Ref.1
Morales Dilma	\$ 17,612.08	2007	Ref.2
Disprolid	\$ 5,725.21	2007	Ref.3
Palomo Albego	\$ 10,505.81	2008	Ref.4
Villarreal Edwin	\$ 2,650.41	2007	Ref.5
Super Mercados Santa Isabel	\$ 2,814.64	2009	Ref.6
<b>Total Cuentas Dudosa Cobranza 2011</b>	<b>\$ 51,445.13</b>		

(-) **PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES:** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

CONSUMA CIA. LTDA. reconocerá esta baja de cuentas por cobrar por el valor de USD \$51,445.13 (Cuadro No. 2) en el año 2012 con cargo a resultados de dicho año, por cuanto las deudas son del año 2007 y son deducibles en este año.

#### 2) Inventarios.

##### **Alcance de esta sección**

- ✓ **“Sección 13.1.-** Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Inventarios son activos:

- a) Mantenedos para la venta en el curso normal de las operaciones

##### **Medición de los Inventarios**

- ✓ **Sección 13.4.-** Una entidad medirá los inventarios al **importe menor** entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta

### Costo de adquisición

- ✓ **Sección 13.6.-** Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación

### Evaluación al 31 diciembre 2010 (ANEXO No. 1)

En base a lo que estipula la sección 13.1, 13.4, 13.6 se realiza el análisis determinándose:

- **NO PROCEDE AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE (VNR).**

### Adjuntos:

- Detalle de Gastos de Ventas al 31 de diciembre 2010
- Inventario al 31 diciembre del 2010
- Listas de precios Guandy y Nuby

### Evaluación al 31 diciembre 2011 (ANEXO No. 2)

En base a lo que estipula la sección 13.1, 13.4, 13.6 se realiza el análisis determinándose:

- **NO PROCEDE AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE (VNR).**

### Adjuntos:

- Detalle de Gastos de Ventas al 31 de diciembre 2011
- Inventario al 31 diciembre del 2011
- Listas de precios Guandy y Nuby

## 3) Inmuebles

### ANTECEDENTES:

Mediante Acta de Junta Extraordinaria del nueve de noviembre del 2004, numeral 1.2 se resuelve aceptar la inversión de uno de los socios por la cantidad de US \$ 94.000,00 de un inmueble compuesto de Terreno, Galpón y oficinas.

Se realiza la escritura pública el 2 de marzo del 2005 , tomo 136 repertorio 18060 del Registro de la Propiedad de un terreno y galpón ubicado en la General Duma N45-231 y de las Malvas, sector Monteserrín con una superficie Total de 800 metros cuadrados a un precio de \$11.400,00 (Valor de Terreno).

### Se adjunta copia de escritura pública

La Compañía remodela el galpón en marzo 2006, realizando una inversión de \$ 104.248,70. Quedando la inversión en libros de la siguiente forma:

### Cuadro No. 1

TERRENO	USD. 11.400,00	7,36%
EDIFICIO	USD. 186.848,70	
(-) DEP. ACUM. 31/12/2010	USD. 43.317,08	
VALOR NETO 31/12/2010	USD. 143.531,62	92,64%
<b>TOTAL</b>	<b>USD 154.931,62</b>	<b>100,00%</b>
(-) Dep. Acum. 31/12/2011	USD 9.214,44	
<b>Valor Neto 31/12/2011</b>	<b>USD 145.717,18</b>	

El avalúo catastral del predio 11709-06-005 al 31 de diciembre del 2010, como consta:

### Cuadro No.2

TERRENO	800 m <sup>2</sup>	USD. 97,44 c/m <sup>2</sup>	\$77.959,00	42,71%
CONSTRUCCION	620 m <sup>2</sup>	USD. 168,38 c/m <sup>2</sup>	\$104.567,40	57,29%
<b>TOTAL</b>			<b>\$182.526,40</b>	<b>100,00%</b>

Se adjunta copia de impuesto predial 2010 **No. 002-0905533**

El avalúo catastral del predio al 31/12/2011 es como consta:

TERRENO	800 m <sup>2</sup>	USD. 150,00 c/ m <sup>2</sup>	\$120.000,00	53.79%
CONSTRUCCION	620 m <sup>2</sup>	USD. 165,97 c/ m <sup>2</sup>	\$103.069,10	46,21%
<b>TOTAL</b>			<b>\$223.069,10</b>	<b>100,00%</b>

Se adjunta copia del Título de Crédito No. 002-1051782

Con fecha 18 abril del 2011, se obtiene un avalúo del Arq. Francisco Fernández como perito evaluador que se resume:

**Cuadro No. 3**

TERRENO	800,00 m <sup>2</sup>	US \$ 165,00 c/m <sup>2</sup>	\$ 132.000,00	47,15%
EDIFICACIONES	731,65 m <sup>2</sup>	US \$202,18 c/m <sup>2</sup>	\$ 147.928,25	52,85%
<b>AVALÚO TOTAL</b>			<b>\$ 279.928,25</b>	<b>100,00%</b>

Se adjunta fotocopia informe No. NUA: 115808

**EFFECTO DE APLICACIÓN DE NORMA NIIF**

**Procedimientos para preparar los Estados Financieros a la fecha de Transición**

- ✓ **“Sección 35.10 .-** Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF:

**c) Valor razonable como costo atribuido.-** Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**d) Revaluación como costo atribuido.-** Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF o de una fecha anterior, como al costo atribuido a la fecha de revaluación.”

En base a la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 : “Las empresas que al 31 de diciembre de 2010, registren activos como Terrenos y Edificios, los mismos que de acuerdo con el párrafo 40 de la NEC12 Propiedad, Planta y Equipo, se registraron separadamente, en caso de acogerse al avalúo comercial referido en el artículo precedente, para efectos de contabilización deberá **distribuirse dicho avalúo de manera proporcional a los saldos registrados previamente bajo NEC.”**

Para CONSUMA CIA. LTDA. al tener separado estos dos rubros los porcentajes aplicar son como constan en el cuadro No. 1.

**AL COMPARAR EL VALOR DEL EDIFICIO CON EL AVALÚO CATASTRAL (Cuadro No. 2) Y EL AVALÚO DEL PERITO (Cuadro No. 3), CON EL VALOR EN LIBROS QUE ES SUPERIOR A ÉSTOS, SE DECIDE DEJAR EL VALOR EN LIBROS.**

**EL VALOR DEL TERRENO SE AJUSTA EN \$50,0000.00 PARA LLEGAR AL AVALÚO CATASTRAL.**

BIEN INMUEBLE	VALOR EN LIBROS	AVALUO CATASTRAL	AVALUO PERITO
TERRENO	\$ 11.400,00	\$77.959,00	\$ 132.000,00
CONSTRUCCION	\$ 145.717,18	\$104.567,40	\$ 147.928,25
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 157.117,18</b>	<b>\$182.526,40</b>	<b>\$ 279.928,25</b>

#### DEPRECIACIÓN.-

CONSUMA CIA. LTDA. realiza la depreciación del bien inmueble a 20 años.

DEPRECIACION BIEN INMUEBLE				
Año	valor activo	Meses	Depr. Anual	Dep. Acumulada
2006	186848.7	8	6228.29	6228.29
2007		12	9,342.44	15,570.73
2008		12	9,342.44	24,913.16
2009		12	9,342.44	34,255.60
2010		12	9,342.44	43,598.03
	Saldo al 31/ Dic/ 2010		<b>43,598.03</b>	

Para NIIF's se mantiene la vida útil del bien.

#### 4) Beneficios a Empleados

##### Alcance de esta sección

- ✓ **“Sección 28.1.-** Esta sección comprende todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes a cambio de sus servicios y se aplicará a todos los beneficios a los empleados, **excepto los relativos a pagos basados en acciones.** Los cuatro beneficios a los empleados a los que se hace referencia son:
  - a) Beneficios a corto plazo a los empleados (distintos de los **beneficios por terminación**) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.
  - b) **Beneficios post- empleo** (distintos de los beneficios por terminación), que se pagan después de completar su período de empleo en la entidad.
  - d) **Beneficios por terminación**, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:
    - (i) La decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro; o
    - (ii) Una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

##### Reconocimiento general para todos los beneficios a los empleados

- ✓ **Sección 28.3.-** Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el **período sobre el que se informa:**
  - (a) **Como un pasivo**, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como contribución a un fondo de beneficios para los empleados.

- (b) **Como un gasto**, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios, propiedades, planta y equipo.

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

- ✓ **Sección 28.4.-** Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- (a) Sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;

#### **Reconocimiento y medición – ausencias remuneradas a corto plazo.**

- ✓ **Sección 28.60** Una entidad puede retribuir a los empleados por ausencia por varias razones incluyendo los permisos retribuidos por vacaciones anuales y las ausencias remuneradas por enfermedad.

#### **Otros beneficios a largo plazo para los empleados.**

- ✓ **Sección 28.29** Otros beneficios a largo plazo incluyen:

- (b) Beneficios por largos períodos de servicio.

#### **Reconocimiento de Beneficios por terminación de contrato**

- ✓ **Sección 28.32** Puesto que los beneficios por terminación no proporcionan a una entidad beneficios económicos futuros, una entidad los reconocerá en resultados como gasto de forma inmediata.
- ✓ **Sección 28.34** Una entidad reconocerá los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto.

#### **Información a relevar sobre los planes de beneficios definidos**

- ✓ **Sección 28.41** una entidad revelará la siguiente información sobre los planes de beneficios:
- (a) La política de la entidad para reconocer las ganancias y pérdidas actuariales.
- (d) La fecha de valoración actuarial integral más reciente y, si no se hizo en la fecha sobre la que se informa, una descripción de los ajustes que se hicieron para medir la obligación por beneficios definidos en la fecha sobre la que se informa.
- (e) Una conciliación de saldos de apertura y cierre de la obligación por beneficios definidos que muestre por separado los beneficios pagados y todos los demás cambios.

#### **Informaciones a revelar sobre otros beneficios a largo plazo**

- ✓ **Sección 28.42** Para cada categoría de otros beneficios a largo plazo que una entidad proporcione a sus empleados, la entidad revelará la naturaleza de los beneficios, el importe de la obligación y el nivel de **financiación** en la fecha sobre la que se informa.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía:

#### **EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	174,539.52
MAS: INGRESOS	3,982,136.50
MENOS : PAGOS	-4,022,270.42
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	134,405.60

**DETALLE DE CUENTAS**

PICHINCHA	56,673.50
BOLIVARIANO	41,726.33
PRODUBANCO	34,807.78
PRODUBANCO CTA AHORROS	697.99
CAJA	500.00
<b>BANCOS CONCILIADOS</b>	<b>134,405.60</b>

**6. DEUDORES COMERCIALES**

A continuación un resumen de los deudores comerciales de efectivo de la Compañía:

**DOCUMENTOS Y CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	678,712.97
VENTAS A CLIENTES	3,349,548.96
COBROS A CLIENTES	2,918,147.57
BAJA DE CUENTAS POR COBRAR	29,749.06
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1,080,365.30

**DETALLE DE SALDOS CLIENTES**

PADILLA EGAS CARLOS DAVID	191,245.33
MEGA SANTA MARIA	158,249.32
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS	130,260.29
REPRESENTACIONES J. LEONARDO SORIA	102,051.78
CORPORACION FAVORITA C.A.	78,277.76
ACTIVENTAS CIA LTDA	40,954.81
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS	39,800.64
GRUPO DIMA	30,265.85
MEGANEGOCIOS S.A.	26,032.39
CORPORACION EL ROSADO	24,572.60
GERARDO ORTIZ	22,380.58
FARMAENLACE CIA. LTDA.	22,161.66
ROMMEL CRUSOE VEGA VILLAVICENCIO	21,849.89
CARRANCO MONTENEGRO LUIS ORLANDO	18,607.22
USUAY CARLOSAMA LUIS ALBERTO	16,953.39
MORENO VICENTE KLEVER DANIEL	12,136.74
LOURDES GUADALUPE ARMAS DE LA BASTIDA	11,285.52
ANA GABRIELA BRAVO REMACHE	11,035.14
BEBELANDIA S.A.	10,966.94
ECONOFARM S.A.	9,291.96
TULICORP	7,292.70
SUPER SUPMONDOS CIA. LTDA.	6,463.74
DIDELPA	6,239.31
LUIS HOMERO GRANDA DAVILA	5,654.30
MANUEL OSWALDO AÑAZCO	4,896.39
OSWALDO ROGERIO ABAD CRESPO	4,620.40
JAIMÉ RAUL ZEVALLOS GOMEZ	4,567.19
D.F. ECUATORIANA DIFARE S.A.	3,932.45
PYCCA S.A.	3,775.11
ENTREDULCES	3,733.80
EAGLECUADOR CIA. LTDA.	3,674.90

HERNAN FEDERICO PINO FREIRE	2,765.40
LUIS EUGENIO ESCOBAR CELY	2,594.62
JOHN DARWIN VILLALVA MUÑOZ	2,594.36
DIFARE S.A.	1,879.69
DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER	1,627.43
SONIA ISABEL TERAN ROLDAN	1,542.90
JUAN MARCET CIA. LTDA.	1,406.77
ECUAFARMACIAS	1,372.71
DISTRIBUIDORA EL MUNDO DEL PAÑAL	1,073.72
OTROS	6,277.18

SUMAN:	1,056,364.88
--------	--------------

**CUENTAS INCOBRABLES**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	51,486.82
BAJA DE CUENTAS INCOBRABLES	
SR. MAGOLLON KLEBER	12136.98
MORALES DILMA	17612.08
	29,749.06
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	21,737.76

**DETALLE DE CUENTAS**

ALBEGO	10,505.81
DISPROLID	5,725.21
STA ISABEL	2,856.33
VILLARROEL EDILMA	2,650.41

SUMAN:	21,737.76
--------	-----------

**CHEQUES PROTESTADOS**

CHEQUE DEVUELTO LOURDES ARMAS	2,262.66
	2,262.66

<b>SUMAN:</b>	<b>1,080,365.30</b>
---------------	---------------------

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar de la Compañía:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	7,201.36
ANTICIPOS	43,225.19
ABONOS CUENTAS POR COBRAR	34,400.80
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	16,025.75

**DETALLE DE CUENTAS**

GURE PERU	8,526.65
CUENTAS POR COBRAR BIFA	4,048.30
LUIS EDUARDO BALLESTEROS	
PONCE	1,200.66
VICKY XIOMARA VERA SUAREZ	1,000.00
MONICA YOLANDA NARVAEZ	
SUAREZ	876.54
ANTICIPO VIAJES	172.05
COMPRAS EMPLEADOS	169.23
EDGAR ALFONSO REVELO VARGAS	24.93
OTROS	7.39
<b>S U M A N:</b>	<b>16,025.75</b>

#### 8. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	
2011	2,446.09
PROVISION AÑO 2012	6,161.57
BAJA DE CUENTAS	-8,607.66
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	
2012	0.00

#### 9. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la Compañía:

##### INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	273,092.74
COMPRAS	2,135,978.94
VENTAS	1,957,002.64
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	452,069.04

##### DETALLE DE CUENTAS

BODEGA PRINCIPAL	431,882.26
BODEGA -SUMINISTROS	14,513.55
BODEGA -CONSIGNACION SUPER ÉXITO-NUBY	3,277.42
BODEGA -NUBY RECUPERADO	1,178.39
DIFERENCIA	874.24
BODEGA - CONSIGNACION -DIDELPA	156.02
BODEGA -CONSIGNACION VENDEDORES	155.59
BODEGA -MAL ESTADO GUANDY	31.57
<b>S U M A N:</b>	<b>452,069.04</b>

#### 10. MERCADERIAS EN TRANSITO

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	
2011	0.00
ANTICIPOS	1,998,732.92
BAJA DE ANTICIPOS	1,988,623.03
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	10,109.89

**DETALLE DE CUENTAS**

BIFA	10,000.00
SEGUROS EQUI NOCCIAL	109.89
<b>SUMAN:</b>	<b>10,109.89</b>

**11. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	43,003.01
ANTICIPOS	439,856.87
BAJA DE ANTICIPOS	468,962.51
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>13,897.37</b>

**DETALLE DE CUENTAS**

YINGHAI ELECTRICAL	11,396.00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,275.64
ANTICIPO PROVEEDORES	1,225.73
<b>S U M A N:</b>	<b>13,897.37</b>

**12. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	36,504.92
CREDITO TRIBUTARIO	649,810.19
BAJA DE CREDITO TRIBUTARIO	643,396.82
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>42,918.29</b>

**DETALLE DE CUENTAS**

IVA RETENIDO POR RETENCIONES	20,627.19
IVA EN IMPORTACIONES	9,765.72
IVA EN COMPRAS	7,678.78
IVA RETENIDO POR CLIENTES	4,846.60
<b>S U M A N:</b>	<b>42,918.29</b>

**13. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	15,310.02
CREDITO TRIBUTARIO	9,923.65
BAJA DE CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	7,752.65
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>17,481.02</b>

**DETALLE DE CUENTAS**

AÑO 2010	11,778.09
AÑO 2011	3,531.93
AÑO 2012- SE APLICA GASTO NO DEDUCIBLE	-7,752.65
SUB TOTAL	7,557.37

(-)CREDITO APLICADO EN I.RENTA 2012		-7,557.37
TOTAL AÑOS ANTERIORES		0.00
IMPUESTO A LA RENTA 2012	18772.66	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE 2012	-28696.31	
(-)CREDITO APLICADO EN I.RENTA 2012	-7557.37	
CREDITO TRIBUTARIO AÑO 2012		-17,481.02
<b>S U M A N:</b>		<b>-17,481.02</b>

#### 14. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 800.00

##### DETALLE DE CUENTAS

Garantía de Arriendo Sucursal		
Guayaquil	800.00	
<b>S U M A N:</b>		<b>800.00</b>

#### 15. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos de la Compañía:

	COSTO HISTORICO			SALDO AL 31/12/2012
	SALDO AL 31-12-11	ENTRADAS	SALIDAS	
TERRENOS	11,400.00	50,000.00	-	61,400.00
EDIFICIOS	186,848.70	-	-	- 186,848.70
MUEBLES Y ENSERES	6,531.60	4,585.00	-	- 11,116.60
MAQUINARIA Y EQUIPO	5,152.32	5,500.00	8,500.00	2,152.32
EQUIPO DE COMPUTACION	19,277.73	3,558.00	11,822.89	11,012.84
EQUIPO DE OFICINA	1,335.17	1,194.40	-	- 2,529.57
EQUIPO ELECTRONICO	-	8,500.00	-	- 8,500.00
VEHICULOS	-	146,011.05	-	- 146,011.05
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>219,145.52</b>	<b>169,348.45</b>	<b>20,322.89</b>	<b>368,171.08</b>

#### 16. DEPRECIACION ACUMULADA

	SALDO AL 31-12-11	DEBE	HABER	SALDO AL 31/12/2012
EDIFICIOS	52,531.54		9,289.10	61,820.64
MUEBLES Y ENSERES	4,275.67	29.92	962.08	5,207.83
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,979.76	1,069.32	204.47	1,114.91
EQUIPO DE COMPUTACION	13,739.58	11,699.89	3,571.13	5,610.82
EQUIPO DE OFICINA	932.69		230.90	1,163.59

EQUIPO ELECTRONICO	-	3,289.00	3,289.00
VEHICULOS	-	10,220.76	10,220.76
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>73,459.24</b>	<b>12,799.13</b>	<b>27,767.44</b>
			<b>88,427.55</b>

### 17. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales de la Compañía:

#### PROVEEDORES LOCALES

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	53,117.31
INCREMENTO FACTURAS POR PAGAR PROVEEDORES	1,087,961.12
BAJA DE FACTURAS POR PAGAR	1,060,513.83
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	80,564.60

#### DETALLE DE CUENTAS

LUIS EDUARDO BALLESTEROS SARMIENTO	19,858.33
TIENDAS INDUSTRIALES	19,346.69
LUIS EDUARDO BALLESTEROS PONCE	10,395.68
SIEMPRELISTO LIBALISTO	5,647.95
TRANSPORTE ECUATRANSCOLIN	5,280.16
NEYPLEX CIA. LTDA.	3,096.63
CORPORACION EL ROSADO	3,025.00
JORGE ELIECER FRAGA	2,346.30
FLEXNET DEL ECUADOR	1,190.20
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS	1,056.60
IMPRESORES MYL S.A.	861.36
TRANSARCE CIA. LTDA.	769.23
TRANSPORTE PESADOS DEL SUR	746.91
OTECEL S.A.	604.37
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	498.51
SEGUROS EQUI NOCCIAL	445.77
DIDELPA S.A.	363.00
MORA PAZMIÑO JOSE IVAN	314.49
FARMAENLACE	307.41
MARIA ELVIRA MUÑOZ MORA	270.00
TAYRON JONNY VILLALA FRIAS	207.90
ZULMA MARCELA FARFAN SAVIO	171.00
OTROS	413.17
	<b>77,216.66</b>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,347.94
<b>S U M A N:</b>	<b>80,564.60</b>

#### PROVEEDORES DEL EXTERIOR

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	226,320.88
INCREMENTO POR PAGAR FACTURAS	1,332,273.41

PAGO FACTURAS POR PAGAR	1,261,399.27
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	297,195.02

**DETALLE DE CUENTAS**

GUATEMALA CANDIES	258,618.44
INDUSTRIAS MELGEES	16,520.52
ZHONGSAN YINGHAI ELECTRICAL & PLASTIC	11,396.00
PROVISION CUENTAS X PAGAR NUBY	10,660.06

**S U M A N:** **297,195.02**

**18. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

A continuación un resumen de las obligaciones financieras de la Compañía:

**INSTITUCIONES FINANCIERAS**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	233,463.91
PRESTAMOS OTORGADOS	637,096.93
CANCELACIONES	524,621.17
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>345,939.67</b>

**DETALLE**

BANCO PICHINCHA OP.1527557 07/SEP/12 VCMTO 06/MARZO/2013 TASA 11.20%	100,000.00
BCO PICHINCHA OP 1444694 12/JUL/12 VCMTO 08/ENERO/13 TASA 11.20%	60,000.00
BANCO PICHINCHA CARTA DE CREDITO BIFA	39,642.52
BANCO BOLIVARIANO OP 5023753 21/SEP/12 -21/MARZO/13 TASA 11.13%	33,647.17
LEASING PRODUBANCO (ING. LUIS BALLESTEROS)	17,053.99
TARJETA CORPORATIVA	9,382.89
<b>SUB TOTAL</b>	<b>259,726.57</b>

**INTERES POR PAGAR**

BANCO PICHINCHA OP. 07/SEP/12 VCMTO FEB/13 TASA	3,589.04
BCO PICHINCHA OP 1444694 12/JUL/12 VCMTO 08/ENERO/13 TASA 11.20%	3,360.00
BANCO PICHINCHA CARTA DE CREDITO BIFA	1,090.15
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,039.19</b>

**CREDITO DE CARTERA**

Banco Produbanco Factoring No.51 23nov12 plazo 90 días	42,103.00
Banco Produbanco Factoring No.50 20nov/12 plazo 90días	36,070.91

**SUB TOTAL** **78,173.91**

**S U M A N:** **345,939.67**

El inmueble ubicado en General Duma No. 45-231 y de las Malvas .  
Tiene una hipoteca abierta con el Banco Pichincha para garantizar los préstamos.

## 19. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	46,445.68
IMPUESTOS	543,908.14
PAGO DE IMPUESTOS	540,813.81
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>49,540.01</b>

### DETALLE DE CUENTAS

IVA EN VENTAS	-25,635.35
PROVISION5% SDV	-13,684.60
100% PROFESIONALES	-3,040.68
RETENCION DEL EXTERIOR	-2,621.08
I.RENTA GERENCIA	-1,298.56
DEPENDENCIA IMPTO RENTA	-1,159.64
8% HONORARIOS	-814.25
2% OTROS SERVICIOS	-684.53
10% HONORARIOS PROFESIONALES	-346.32
1% SERVICIO DE TRANSPORTE	-107.41
1% SUMINISTROS Y MATERIALES	-105.38
70% SERVICIOS	-30.41
30% BIENES	-11.51
RETENCION SEGUROS	-0.29

---

<b>S U M A N :</b>	<b>49,540.01</b>
--------------------	------------------

---

## 20. OBLIGACIONES CON EL IESS

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	5,688.12
CUENTAS X PAGAR	85,262.95
PAGOS	82,648.37
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>8,302.70</b>

### DETALLE DE CUENTAS

APORTE PATRONAL	5,598.68
PRETAMOS QUIROGRAFARIOS / HIPOTECARIOS	2,217.11
FONDOS DE RESERVA	486.91

<b>S U M A N :</b>	<b>8,302.70</b>
--------------------	-----------------

## 21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

A continuación un resumen de las obligaciones laborales de la Compañía:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	3,938.68
CUENTAS X PAGAR	30,646.42
PAGOS	26,480.92
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<b>8,104.18</b>

### DETALLE DE CUENTAS

DECIMO TERCERO	1,599.40
DECIMO CUARTO	3,462.27
LIQUIDACIONES POR PAGAR	3,042.51
<b>S U M A N :</b>	<b>8,104.18</b>

#### **22. PARTICIPACION TRABAJADORES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	82,936.72
15% TRABAJADORES	12,440.51
<b>S U M A N :</b>	<b>12,440.51</b>

#### **23. DIVIDENDOS POR PAGAR**

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	50,592.45
CUENTAS X PAGAR	0.00
PAGOS	32,205.28
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	18,387.17
<u>DETALLE DE PAGOS A EMPLEADOS</u>	
LUIS EDUARDO BALLESTEROS PONCE	16,165.00
LUIS EDUARDO BALLESTEROS SARMIENTO	2,222.12
<b>S U M A N :</b>	<b>18,387.12</b>

#### **24. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	139,999.20
PRESTAMOS OTORGADOS LUIS BALLESTEROS PONCE	344,258.04
PRESTAMOS OTORGADOS ING. LUIS BALLESTEROS SARMIENTO	262,000.00
SALDO LEASING ING. LUIS BALLESTEROS SARMIENTO	-14,469.44
<i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</i>	<i>731,787.80</i>

#### **DETALLE PRESTAMOS**

BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (25/01/2012)	100,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (18-10/2012)	95,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (19/03/2012)	65,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (07-07-2011)	60,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (07-11-2012)	55,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (29-10/2010)	50,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (01/10/2007)	25,000.00
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN)	12,721.05
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (07-11-2012)	4,258.04
BALLESTEROS SARMIENTO LUIS EDUARDO (LEASING)	-14,469.44
BALLESTEROS PONCE LUIS EDUARDO (03/01/2012)	200,000.00
BALLESTEROS PONCE LUIS EDUARDO (01/02/2012)	35,000.00
BALLESTEROS PONCE LUIS EDUARDO (APORTE FUTURA CAPITALIZACION)	17,278.15
BALLESTEROS PONCE LUIS EDUARDO (07/07/2011)	12,000.00
BALLESTEROS PONCE LUIS EDUARDO (19/01/2011)	10,000.00
BALLESTEROS PONCE LUIS EDUARDO (07/11/2012)	5,000.00
<b>S U M A N :</b>	<b>731,787.80</b>

## 25. CAPITAL ASIGNADO

El capital social de la Compañía asciende a US393.701, al 31 de diciembre del 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 393701 participaciones ordinarias de valor nominal de US/.1,00 por acción. Distribuidos con un porcentaje de participación de 54.63% del Sr. Luis Eduardo Ballesteros Ponce que corresponde a \$ 215.083,00 y de 45.37% del Ing. Luis Eduardo Ballesteros Sarmiento que corresponde a \$ 178.618,00.

## 26. PATRIMONIO

A continuación se resumen el contenido de la cuenta patrimonial resultados acumulados:

	<b>SALDO AL 31/12/2011</b>	<b>ENTRADAS</b>	<b>SALIDAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2012</b>	<b>%</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
Ballesteros Ponce Luis Eduardo	215,083.00	0.00	0.00	215,083.00	54.6%
Ballesteros Sarmiento Luis Eduardo	178,618.00	0.00	0.00	178,618.00	45.4%
<b>RESERVA LEGAL</b>	9,182.68	2,586.18	0.00	11,768.86	
<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	
Utilidades de Ejercicios Anteriores	52,346.86	0.00	0.00	52,346.86	
Adopción de las NIIFS		50,000.00	0.00	50,000.00	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	0.00	49,137.38	0.00	49,137.38	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>455,230.54</b>	<b>101,723.56</b>	<b>0.00</b>	<b>556,954.10</b>	

## 27. INGRESOS - COMPOSICION

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

<b>V E N T A S</b>	<b>2 0 1 2</b>	<b>2 0 1 1</b>
		-
Ventas Locales	-3,008,848.48	2,147,813.07
Muestras	0.00	-5,717.82
Bonificaciones	-21,276.88	-35,626.52
Reposicion del Exterior	-33,438.53	0.00
Fondo de Inversión	-1.66	-3.17
Descuentos Especiales	20,357.14	17,093.30
Descuento Transporte	2,485.03	0.00
Descuento en Precio	549.96	0.00
Descuento por Volumen Distribuidor	32,021.12	22,213.02
Devoluciones en Ventas	41,485.87	35,989.15
Reposición del exterior	0.00	-38,943.24
Otros Ingresos –Procaesa	0.00	-10,661.74
Otros Ingresos	0.00	-61.44
		-
<b>S U M A N</b>	<b>-2,966,666.43</b>	<b>2,163,531.53</b>

## 28. COSTOS – COMPOSICION

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

<b>CUENTA</b>	<b>2 0 1 2</b>	<b>2 0 1 1</b>
Costo Ventas	1,853,202.70	1,280,074.07
Baja Inventarios mal estado	5,364.38	6233.59
<b>S U M A N</b>	<b>1,858,567.08</b>	<b>1,286,307.66</b>

## 29. GASTOS DE VENTA – COMPOSICION

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

<b>GASTO DE VENTAS</b>	<b>2 0 1 2</b>	<b>2 0 1 1</b>
Fletes	76,663.70	53262.9
Sueldos y salarios	68,063.08	55654.69
Vacaciones	0.00	1774.31
Produccion –chocobesos	0.00	38553.69
Comisiones en Ventas	57,189.99	40579.55
Franquicias Nuby	43,522.02	27465.97
Publicidad Impresa	38,219.27	15637.75
Bonificación Productos	27,022.51	35766.77
Publicidad	20,792.63	10477.26
Aporte Patronal, IECE	16,635.29	12909.6
Décimo Tercer Sueldo	11,347.48	8853.73
Cumplimiento de Metas	10,446.75	5314.95
Entrega Centralizada	10,446.74	5314.96
Incentivos	9,861.60	10017.61
Fondo de Reserva	9,482.08	5980.08
Bonificación Tia	7,600.00	7770.61
Carga y descarga	7,300.00	0
Inauguraciones	6,964.50	3543.31
Telefonía Celular	6,238.80	4693.14
Perchas Vallas	5,717.04	5398.68
Cartones Material de Empaque	5,043.02	3704.34
Ferias Congresos	4,751.65	0
Muestras	4,283.95	1881.19
Chocoangelitos	3,907.60	0
Décimo Cuarto Sueldo	3,721.08	2599.67
Demoraje Naviera	2,579.60	674.5
Pasajes Aéreos	2,198.70	3110.75
Hospedaje y alimentación	1,882.08	2574.89
Catalogos	1,448.40	205
Combustible	1,205.52	1115.36
Premios Clientes	1,148.05	9776.94
Meck Solvente-Detergente-Ecuadomino	1,009.00	732.11
Fletes	918.46	0
Alimentación	900.07	0
Impulsadoras y Mercaderistas	803.16	7029.45

Materiales de Empaque Chocobesos-dulipops	736.53	2088.13
Pasajes	560.65	225.39
Combustible-Fletes Vtas	501.94	754.35
Promociones	449.10	0
Material de Embalaje	336.65	2061.04
Incineración	292.08	1020
Peajes	155.40	164.95
Compras Muestras c/chica	127.94	78.32
Varios	403.33	1553.11
Gastos de Gestión	11,154.46	15,203.98
Ventas Servicios y Otros	-2,716.00	0.00
<b>S U M A N</b>	<b>481,315.90</b>	<b>256,277.44</b>

### 30. GASTOS DE ADMINISTRACION - COMPOSICION

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

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sueldos y salarios	122,595.83	61,761.74
Honorarios Presidente	40,625.00	44,828.81
Honorarios Gerente	0.00	43,163.81
Honorarios Subgerente	0.00	27,814.28
Aporte Patronal IECE	18,249.22	7,862.18
Incentivos	17,823.99	2,608.75
Honorarios del Exterior –Vargas	11,700.00	50,200.00
Almacenamiento	11,282.50	3,212.00
Depreciación Vehículos	10,220.76	0.00
Movilización para trámites c/chica	9,957.86	2,043.78
Depreciación Edificios	9,289.13	9,214.44
Fondo de Reserva	8,997.48	4,288.00
Décimo Tercer Sueldo	8,822.76	4,818.03
Bonificación de Gerencia	8,664.82	2,001.10
Impuesto a la Renta Años Anteriores	7,752.65	0.00
Impuesto Renta Gerencia	7,115.58	0.00
Honorarios Profesionales	6,601.06	2,016.67
Alimentación	6,208.06	5,698.50
Seguro de Vehículos	6,167.85	0.00
Cuentas Incobrables	6,161.57	0.00
Patente	5,102.00	5,102.00
Matrícula Vehículos	4,814.22	0.00
Arriendo	4,800.00	817.60
Agasajo Navideño	4,466.07	6,020.03
Registro Sanitario Bifa	4,048.35	0.00
Horas Extras	3,783.83	56.77
Pasajes aéreos	3,704.67	3,831.01
Uniformes	3,683.78	1,342.77
Teléfono y fax	3,580.15	2,930.64
Décimo Cuarto Sueldo	3,452.59	2,546.24
Equipos de Computación	3,350.18	3,980.44

Depreciación Equipos de computación	3,203.47	2,260.42
Hospedaje y alimentación	3,155.86	0.00
Imprenta	2,826.60	1,616.40
Impuestos Asumidos	2,800.96	0.00
Mantenimiento Vehículos	2,780.47	2,123.60
Honorarios Gerente	2,758.00	0.00
Vigilancia	2,563.93	8,186.00
Internet	2,304.40	1,727.77
Utiles de Oficina	2,278.88	2,116.38
Bonificación por desahucio	2,124.01	1,437.18
Registro Sanitario Guandy	2,061.82	0.00
Seguros de Salud	1,715.94	0.00
Correo	1,639.06	853.32
Registro Sanitario Choco Angelitos	1,520.35	0.00
Seguro de Contenedores	1,505.03	0.00
Equipo de Oficina	1,442.53	1.63
Muebles y Enseres	1,434.96	1,865.07
Sistema Contable	1,360.00	1,142.00
Combustibles	1,352.84	683.94
Depreciación Equipo Electrónico	1,307.50	0.00
Cafetería	1,231.97	120.89
Contribuciones Super de Cías	1,183.31	909.86
Registro Sanitario Yogubesos	1,140.00	7,392.82
Gastos Legales	1,078.63	211.97
Energía Eléctrica	1,047.66	1,370.52
Impuesto 1.5 Activos Totales	1,041.29	884.14
Seguro de Incendio	984.18	1,559.43
Depreciación Muebles y Enseres	962.10	644.16
Otros-Servicios	911.22	0.00
Toner	894.11	602.00
Edificios	894.09	3,190.54
Cursos y Capacitaciones	822.50	2,946.94
Asesoría Comercial	800.00	3,729.14
Vehículos	710.96	0.00
Aporte Personal Gerencia	665.28	0.00
Varios	659.64	348.10
Registro Sanitario El Rousal	571.29	0.00
Seguro Transporte	508.10	534.03
Impuesto Predial	484.02	496.40
Buró de Crédito	436.80	435.40
Cuotas Cámaras	387.00	1,187.00
Vacaciones	372.47	509.79
Seguro de Robo	369.60	409.20
Agua potable	365.25	256.70
Artículos de Limpieza	299.82	597.00
Depreciación Equipo de Oficina	230.90	131.64
Depreciación Maquinaria y equipo	204.48	508.20
Selección de Personal	200.00	1,700.00
Telefonía Celular	186.52	1,493.36

Seguro Equipo Electrónico	165.97	202.04
Servicio-Copias	58.52	213.23
Varios	102.11	543.40
Pagos Exterior 5%	9,993.84	2622.26
<b>S U M A N</b>	<b>435,122.20</b>	<b>357,923.46</b>

### 31. GASTOS FINANCIEROS - COMPOSICION

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

<b>FINANCIEROS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ing. Luis Ballesteros Sarmiento	29,892.46	9,267.84
Sr. Luis Ballesteros Ponce	25,185.29	0.00
Intereses Banco Pichincha	15,195.36	10,466.62
Intereses Banco Bolivariano	5,735.69	3,870.55
Interés Diners	4,258.04	0.00
Comisiones	4,163.15	2,017.07
Intereses Factoring	1,967.40	0.00
Intereses Banco Produbanco	641.81	1,445.67
Chequeras	270.00	430.00
Intereses	113.80	0.00
Certificaciones	160.13	84.75
<b>S U M A N</b>	<b>87,583.13</b>	<b>27,582.50</b>

### 32. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### 33. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de abril de 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Luis Eduardo Ballesteros Ponce  
**GERENTE GENERAL**



Anita Cardoso Vivar  
**CONTADORA**