

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 1 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Comparativo
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010- 2011-2012.

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012

Código	Detalle de Cuentas	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012	Nota N°
1	ACTIVO	907.369,16	1.124.563,80	1.720.080,80	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	827.409,74	830.752,96	1.192.529,97	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	313.291,56	73.460,38	116.746,08	12
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	53.641,56	33.460,38	66.746,08	
1.1.01.04	INVERSIONES TEMPORALES	259.650,00	40.000,00	50.000,00	
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	125.862,69	104.260,57	238.069,25	13
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	125.862,69	104.260,57	238.069,25	
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3.522,96	267.215,62	302.443,79	14
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	2.315,00	34.744,12	1.200,00	
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1.207,96	232.471,50	301.243,79	
1.1.05	INVENTARIOS	371.890,81	371.217,07	509.772,87	15
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	371.890,81	444.720,09	567.927,55	
1.1.05.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS	-	(73.503,02)	(58.154,68)	
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12.841,72	14.599,32	25.497,98	16
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	3.904,74	-	-	
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	8.936,98	14.599,32	25.497,98	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	79.959,42	293.810,84	527.550,84	
1.2.01	NO DEPRECIABLES	-	40.377,61	55.377,61	17
1.2.01.01	TERRENOS	-	40.377,61	55.377,61	
1.2.02	DEPRECIABLES	73.085,09	205.620,84	418.764,38	18
1.2.02.01	EQUIPOS DE OFICINA	6.489,04	6.854,41	11.280,99	
1.2.02.02	MUEBLES Y ENSERES	19.717,40	23.793,52	37.203,07	
1.2.02.03	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	15.638,79	23.838,19	34.605,40	
1.2.02.04	VEHICULOS	39.099,33	67.967,71	104.308,24	
1.2.02.05	EDIFICIOS	-	96.921,74	268.300,88	
1.2.02.90	DEPRECIACIONES A CTIVOS FUOS	(7.859,47)	(13.754,73)	(36.934,20)	
1.2.03	INTANGIBLE	108,73	19.608,73	29.468,73	19
1.2.03.01	SOFTWARE	108,73	19.608,73	29.468,73	
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	2.360,60	20.716,19	14.952,65	20
1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS	2.360,60	20.716,19	14.952,65	
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	4.405,00	7.487,47	8.987,47	21
1.2.06.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP	4.405,00	7.487,47	8.987,47	
2	PASIVO	(768.955,93)	(1.016.060,34)	(1.611.530,16)	
2.1	PASIVO CORRIENTE	(629.138,80)	(529.002,38)	(666.697,47)	
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(614.023,83)	(514.915,01)	(599.685,04)	22
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)	-	-	(599.685,04)	
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)	(614.023,83)	(514.915,01)	-	
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(415,87)	(35,89)	(3.794,41)	23
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(415,87)	(35,89)	(3.794,41)	
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	(3.157,43)	24
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-	-	(3.157,43)	
2.1.04	PROVISIONES	-	(3.812,23)	(20.850,69)	25
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	-	(3.812,23)	(20.850,69)	
2.1.05	OBLIGACIONES	(14.699,10)	(10.239,25)	(39.209,90)	26
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(5.420,14)	(5.724,80)	(20.215,98)	
2.1.05.03	CON EL IESS	(1.766,21)	(4.514,45)	(4.514,40)	
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(6.192,75)	-	(14.192,74)	
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS	(1.320,00)	-	(286,78)	

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 28

2.2	PASIVOS LARGO PLAZO	(139.817,13)	(487.057,96)	(944.832,69)	
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	(129.926,24)	(468.267,50)	(930.290,50)	27
2.2.01.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(57.765,73)	(300.941,53)	(392.964,53)	
2.2.01.02	PRESTAMO SOCIOS	(72.160,51)	(167.325,97)	(537.325,97)	
2.2.03	PROVISIONES	(6.814,10)	(11.498,45)	(5.540,90)	28
2.2.03.02	PROVISIONES CON EMPLEADOS	(6.814,10)	(11.498,45)	(5.540,90)	
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	(3.076,79)	(7.292,01)	(6.988,18)	29
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS	(3.076,79)	(7.292,01)	(6.988,18)	
2.2.07	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	(2.013,11)	30
2.2.07.03	POR ANTICIPOS	-	-	(2.013,11)	
3	PATRIMONIO	(138.413,23)	(108.503,46)	(108.550,64)	
3.1	CAPITAL SOCIAL	(100.000,00)	(100.000,00)	(100.000,00)	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(500,00)	(100.000,00)	(100.000,00)	31
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(500,00)	(100.000,00)	(100.000,00)	
3.1.02	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(99.500,00)	-	-	32
3.1.02.01	APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS	(99.500,00)	-	-	
3.2	RESERVAS	(1.694,38)	(3.448,99)	(4.078,56)	
3.2.01	RESERVA LEGAL	(1.694,38)	(3.448,99)	(4.078,56)	33
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(1.694,38)	(3.448,99)	(4.078,56)	
3.3	RESULTADOS	(36.718,85)	(5.054,47)	(4.472,08)	
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(1.626,57)	(34.964,24)	(2.202,89)	34
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-	(33.337,67)	(576,32)	
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(1.626,57)	(1.626,57)	(1.626,57)	
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(35.092,28)	29.909,77	(2.269,20)	35
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(35.092,28)	-	(2.269,20)	
3.3.03.01	PERDIDA DEL EJERCICIO	-	29.909,77	-	
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(907.369,16)	(1.124.563,80)	(1.720.080,80)	

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2011-2012.

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012

Código	Detalle de Cuentas	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del	Al 31 de Diciembre Del
4	INGRESOS	(1.716.606,70)	(2.811.083,26)	(2.887.785,86)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(1.710.191,10)	(2.762.932,09)	(2.807.930,79)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(1.710.191,10)	(2.762.932,09)	(2.807.930,79)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(1.710.191,10)	(2.762.932,09)	(2.807.930,79)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(6.415,60)	(29.221,53)	(39.957,73)
4.2.01	SERVICIOS NETAS LOCALES	-	(1.981,29)	(36.744,48)
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA	-	(1.981,29)	-
4.2.01.02	OTROS SERVICIOS	-	-	(36.744,48)
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion de valores)	(6.415,60)	(27.240,24)	(3.213,25)
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	(6.415,60)	(27.240,24)	(3.213,25)
4.5	OTROS INGRESOS	-	(18.929,64)	(39.897,34)
4.5.01	OTROS INGRESOS	-	-	(18.287,62)
4.5.01.01	OTROS INGRESOS	-	-	(14.507,62)
4.5.01.02	INGRESOS POR REMBOLSOS	-	-	(3.780,00)
4.5.21	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	(18.696,83)	(303,83)
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	(18.696,83)	(303,83)
4.5.31	INGRESOS POR MEDICION	-	(232,81)	(21.305,89)
4.5.31.01	INGRESOS POR MEDICION	-	(232,81)	(21.305,89)
5	COSTOS Y GASTOS	1.675.321,67	2.840.993,03	2.881.661,95
5.1.	COSTOS DE VENTAS	1.358.879,89	2.221.199,72	2.207.751,00
5.1.01	COSTOS DE VENTAS LOCALES	1.358.879,89	2.221.199,72	2.207.751,00
5.1.01.01	COSTO DE VENTAS	1.358.879,89	2.221.199,72	2.207.751,00
5.3	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	209.393,07	365.780,82	126.408,91
5.3.01	REMUNERACIONES	119.033,74	230.706,03	-
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES	92.980,52	183.277,18	-
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	11.555,88	27.413,87	-
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	14.497,34	20.014,98	-
5.3.03	SERVICIOS	11.610,12	40.455,85	68.311,50
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	3.600,09	17.517,32	-
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	1.367,78	4.526,80	-
5.3.03.05	SEGUROS	648,46	10.741,06	15.384,46
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	5.993,79	7.670,67	-
5.3.03.09	OTROS GASTOS	-	-	52.927,04

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 28

5.3.15	DEPRECIACIONES	6.571,10	5.895,26	7.738,08
5.3.15.01	NO ACELERADA	6.571,10	5.895,26	7.738,08
5.3.17	AMORTIZACIONES	1.315,06	-	-
5.3.17.01	AMORTIZACIONES	1.315,06	-	-
5.3.21	OTROS GASTOS	12.088,96	6.076,22	3.233,43
5.3.21.01	OTROS GASTOS	12.088,96	6.076,22	3.233,43
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	90.995,82	235.436,49	511.844,01
5.4.01	REMUNERACIONES	-	4.684,35	298.328,23
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	-	-	232.661,25
5.4.01.03	A PORTE A SEGURIDAD SOCIAL	-	-	40.782,45
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	-	4.684,35	24.884,53
5.4.03	SERVICIOS	-	162,72	32.512,58
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	-	15.822,46
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	-	162,72	2.043,12
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	-	-	14.332,14
5.4.03.09	OTROS SERVICIOS	-	-	314,86
5.4.05	ARRENDAMIENTOS	-	-	80.198,75
5.4.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	-	-	80.198,75
5.4.07	MOVILIZACION	55.918,59	92.673,89	-
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	55.918,59	92.673,89	-
5.4.09	MANTENIMIENTO	-	17.656,76	16.890,54
5.4.09.01	ADCUACIONES DEL LOCAL	-	533,41	5.998,45
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	-	15.736,26	10.007,89
5.4.09.05	GASTOS DE SOFTWARE	-	1.387,09	884,20
5.4.11	GESTION	30.056,20	-	132,04
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	30.056,20	-	132,04
5.4.13	SUMINISTROS	-	-	8.981,46
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	-	-	8.981,46
5.4.15	IMPUESTOS	608,40	21.584,39	21.271,14
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	608,40	17.027,93	15.507,60
5.4.15.05	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	4.556,46	5.763,54
5.4.17	DEPRECIACIONES	-	-	33.951,77
5.4.17.01	NO ACELERADA	-	-	33.951,77
5.4.19	AMORTIZACIONES	-	-	669,06
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	-	-	669,06
5.4.20	GASTO DETERIORO	-	73.503,02	-
5.4.20.01	DETERIORO	-	73.503,02	-
5.4.21	GASTOS DE VIAJE	-	-	1.945,17
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE	-	-	1.945,17
5.4.23	OTROS GASTOS	4.412,63	25.171,36	16.963,27
5.4.23.01	OTROS GASTOS	4.412,63	25.171,36	16.963,27
5.5	GASTOS FINANCIEROS	16.052,89	18.576,00	35.658,03
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	16.052,89	18.576,00	35.658,03
5.5.01.01	INTERESES	16.052,89	18.576,00	35.658,03
	UTILIDAD/ PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO	(41.285,03)	29.909,77	(6.123,91)
	PARTICIPACION TRABAJADORES	6.192,75		918,59
	IMPUESTO A LA RENTA			2.936,12
	UTILIDAD/ PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO NETA	(35.092,28)	29.909,77	(2.269,19)

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO POR EL PERÍODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2012

	AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	2.786.748,31	2.710.197,53
Otros cobros de operación	31.449,64	29.562,71
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(2.393.137,82)	(2.242.408,43)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(230.338,31)	(270.237,68)
Pago de tributos	(5.662,34)	(10.898,66)
Pago de intereses	-	-
Pagos servicios de operación	(40.618,57)	(100.824,08)
Anticipo proveedores	-	-
Otros pagos de operación	(266.854,96)	(287.903,42)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(118.414,05)	(172.512,03)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(178.808,62)	(273.066,82)
Anticipo para terceros	(227.700,65)	-
Otros	(19.500,00)	(9.860,00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(426.009,27)	(282.926,82)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago prestamos	(100.750,61)	(131.791,56)
Ingresos por prestamos	406.662,75	627.358,68
Dividendos pagados	(1.320,00)	-
Sobregiros y pagares nestos	-	3.157,43
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	304.592,14	498.724,55
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(239.831,18)	43.285,70
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	313.291,56	73.460,38
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	73.460,38	116.746,08

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

	AÑO 2011	AÑO 2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	(29.909,78)	6.123,91
Ajustes a la utilidad neta:	73.521,69	25.040,81
Depreciación	5.895,27	23.179,47
Amortización de cuentas incobrables	(232,81)	669,06
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	73.503,02	(15.348,34)
Por provisiones	3.812,23	17.038,46
Por beneficios empleados	4.684,35	(5.957,55)
Por impuestos diferidos	(14.140,37)	5.459,71
Impuesto a la renta	-	-
Otros	-	-
Disminución (aumento) en activos:	(59.397,31)	(317.112,34)
Cuentas por cobrar comerciales	21.834,93	(134.477,74)
Otras cuenta por cobrar	(3.562,89)	(68.772,29)
Compra Inventarios	(72.829,28)	(123.207,46)
Gastos pagados por anticipado	-	-
Otros activos	(4.840,07)	9.345,15
Aumento (disminución) en pasivos:	(102.628,65)	113.435,59
Cuentas por pagar comerciales	(99.108,82)	84.770,03
Otras cuentas por pagar	(379,98)	3.758,52
Anticipos clientes	-	-
Otras pasivos	(3.139,85)	24.907,04
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(118.414,05)	(172.512,03)

4. CONCILIACIÓN PATRIMONIAL Y ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL DE NEC A NIIF
Al 31 de diciembre de 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	(100.000,00)	-	(3.448,99)	(33.337,67)		(14.813,42)	-	(151.600,08)
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								
INVENTARIOS					-	14.813,42	58.689,60	73.503,02
ACTIVOS FIJOS					(11.785,14)		(18.011,47)	(29.796,61)
INTANGIBLES					-		-	-
CONTINGENTES					-		-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS INCOBRABLES					2.628,28		(1.312,34)	1.315,94
BENEFICIOS A EMPLEADOS					6.814,10		4.684,35	11.498,45
INGRESOS DIFERIDOS					-		-	-
					716,19		(14.140,37)	(13.424,18)
								-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	(100.000,00)	-	(3.448,99)	(33.337,67)	(1.626,57)	-	29.909,77	(108.503,46)

Nota: Mediante aprobación de la junta de socios la compañía aumentó su capital la suma de \$99.500,00 siendo el nuevo capital de \$100.000,00; adicionalmente la junta determinó ampliar el objeto social y reformar íntegramente y codificar el estatuto social de la compañía por escritura pública otorgada a la Notaria Tercera de Latacunga el 27 de octubre de 2011 y fue aprobado por la Intendencia de Compañías de Ambato mediante resolución No. SC.DIC.A.2011-426.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	100.000,00	3.448,99	48.151,09	(44.723,19)	1.626,57		108.503,46
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aumento (disminución) de capital social							
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Prima por emisión primaria de acciones							-
Dividendos							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		629,57	(629,57)				-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						6.123,91	6.123,91
Otros cambios (detallar)							-
Participación trabajadores			(2.222,01)			(918,59)	(3.140,60)
Impuesto a la renta						(2.936,12)	(2.936,12)
Salario Digno							-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	100.000,00	4.078,56	45.299,51	(44.723,19)	1.626,57	2.269,19	108.550,64

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA Y RESEÑA CORPORATIVA.

Razón Social de la entidad:

Comercial Yucailla Cía. Ltda.

RUC de la entidad:

0591713221001

Domicilio de la entidad

Av. Eloy Alfaro s/n General Montero, Latacunga, Cotopaxi

Objeto social:

Importación y comercialización de vehículos

Actividad Económica Principal:

Venta al por mayor y menor de llantas.

Forma legal de la entidad

Responsabilidad Limitada

Fecha de Constitución y país de incorporación

16/07/2007, Ecuador

Capital Suscrito:

\$500,00

Valor por Acción:

\$1,00

Reseña Corporativa:

Comercial Yucailla nace de un grupo de jóvenes indígenas pertenecientes a las Comunidades de Chibuleo, San Alfonso, Pelileo y Salasaca, pensando en crear fuentes de trabajo, el 15 de Abril de 2007 se apertura la primera oficina en la Ciudad de Latacunga en el Sector de San Felipe, siendo inscrita en la Súper Intendencia de Compañías el 17 de Julio de 2007, y en actualidad tiene 6 Agencias en el Centro del País.

A finales del año 2009 al surgir muchas ideas orientadas a ayudar al desarrollo de las personas de escasos recursos económicos no solo del Grupo, ni de la Comunidad, sino de toda la Provincia y del Centro del País, se constituye la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda. Con oficinas dentro de las instalaciones del Comercial Yucailla.

Es así como el 04 de Diciembre del 2009 se expide el Acuerdo del Ministerio de Bienestar Social de Cotopaxi con la constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro Ltda.

Su objeto social es la importación y comercialización de vehículos automotrices, con sus respectivos accesorios, la empresa en si también se dedica a la Importación y comercialización de todo tipo de repuestos automotrices tales como: llantas, baterías, ya sean con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

La compañía se constituyó en sus inicios con \$500,00 de capital suscrito y pagado como consta en las escrituras de constitución y estatutos de la compañía, el cual se encuentra dividido en 500 participaciones ordinarias y nominativas iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1.00 cada una. El pago y aportaciones para la conformación del capital social se lo hizo en numerario y se lo detallo en un anexo que forma parte integra de la escritura de constitución.

La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y Gerente, quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijadas por la ley y los estatutos. La Junta General legalmente convocada y reunida es el órgano supremo de la compañía con amplios poderes para resolver todos los puntos relacionaos con los negocios sociales y para tonar las decisiones que juzgue conveniente en la defensa de la misma.

Administradores Actuales:

Presidente: Yucailla Baltazar Ángel Rodrigo
Fecha De Nombramiento: 05/08/2011
Fecha registro mercantil: 17/08/2011
N° Registro Mercantil 44

Gerente General: Yucailla Baltazar Juan José.
Fecha De Nombramiento: 05/08/2011
Fecha Registro Mercantil: 17/08/2011
N° Registro Mercantil: 45

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

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

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

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

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía declara que ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La compañía tiene como actividad principal la venta al por mayor y menor de llantas.

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

9.3 Declaración de cumplimiento

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en bancos e inversiones temporales (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, dichas Inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.). En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros se clasifican como préstamos en el Pasivo Corriente.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no contienen intereses implícitos.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

9.6.1 Política cartera vencida

La compañía se vio en la necesidad de realizar las estimaciones contables debido a la evidencia de incobrabilidad de varias cuentas que conllevaron a la determinación de las siguientes políticas que se mantienen desde el año de transición y se detallan a continuación:

Políticas Cartera Vencida

	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Provisión Escenario Bajo	1,00%	2,00%	3,00%	3,00%	3,00%	5,00%	5,00%	10,00%
Provisión Escenario Medio	1,00%	2,50%	5,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	25,00%
Provisión Escenario Alto	1,00%	5,00%	10,00%	10,00%	10,00%	20,00%	20,00%	50,00%

De acuerdo a la recuperabilidad de la cartera la compañía para la aplicación de las políticas antes descritas se desarrolló en los siguientes escenarios:

Año	Escenario
2010	Bajo
2011	Bajo
2012	Bajo

9.7 Inventarios

La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros;

Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, la compañía incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Los costos de compra de los inventarios están conformados por el precio de compra, impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

9.8 Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan. Los párrafos 29.23 a 29.25 proporcionan una guía de medición.

9.9 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las partidas de propiedades y equipo en base al método del costo. Si existiese algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

POLÍTICAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
EDIFICIO	10%	10.000,00	20
MUEBLES Y ENSERES	10%	100,00	15
EQUIPO DE OFICINA	10%	100,00	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	300,00	10
VEHICULOS	10%	300,00	15

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

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

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

9.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros 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.

9.12 Arrendamientos

9.12.1 Arrendamiento Operativo

Tal como lo estipula la sección 20 de la norma la compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades en el periodo 2012 reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

9.13 Costos de Venta

La compañía reconoce los costos que incurre para comercializar sus productos, la misma no reconoce dentro del costo de inventarios los costos incurridos en la venta de los mimos tal como lo requiere la norma 13.13 literal d.

9.14 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

9.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

9.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

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

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el 2012, 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010.

9.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

9.16.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

9.16.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses financieros se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

9.16.3 Otros Ingresos

La compañía reconoce los ingresos generados por su gestión recuperando cartera, descuentos en su abastecimiento e ingresos por reembolsos.

9.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

9.17.1 Gastos de Administración y Comercialización.

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

9.18 Beneficios a los empleados

La compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado. Y aplicando la política contable elegida y aprobada de forma uniforme por la junta a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en otro resultado integral se presentarán en el estado del resultado integral.

9.18.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

9.18.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

9.19 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

9.20 Principio de Negocio en Marcha

Los presentes estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

9.21 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

9.22 Situación Fiscal de la compañía

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

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

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

10.2. Riesgo de Mercado

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

10.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

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

- **Riesgo de liquidez.**

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

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

10.4 Riesgo Regulatorio

La compañía se encuentra regulada por las entidades pertinentes a través de sus leyes y normativas expeditas para el sector de recursos no renovables por lo que la compañía se encuentra en total apego y vigilancia de cambios en las mismas.

11. EVOLUCIÓN DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES EN LA COMPAÑÍA

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF PYMES son:

12. 1 Reconocimiento de un deterioro en cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar medidas al costo amortizado; al ser evaluadas por deterioro a cada fecha de presentación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía determinó un conjunto de cuentas que las considera incobrables, con lo cual su importe recuperable es nulo. El efecto de reconocer el efecto del deterioro bajo las normas NIIF fue \$1.315,98

12. 2 Provisión por deterioro de inventarios: Según la NIIF para las Pymes, los inventarios son aquellas partidas que serán destinadas para la venta, o para ser utilizadas en el proceso de producción. La Compañía posee partidas de inventarios que debido a su rotación retrasa su venta y para su reconocimiento se determinó una disminución en los saldos de inventarios por \$58.154,68.

12.3 Ajustes Propiedad, Planta y Equipo

La compañía ha seleccionado el método de depreciación al costo que refleja el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

Por lo que la compañía durante el periodo realizó los respectivos ajustes en la depreciación de los todos las categorías de activos fijos en continuidad de la aplicación de las políticas contables, se ajustó adicionalmente por reclasificación del costo, y reclasificación de la depreciación en elementos "Equipo de Computo" para obtención beneficios económicos de los mismos.

DETALLE COMPARATIVO DEL MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE LA COMPAÑÍA.

ACTIVOS CORRIENTES:

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
BANCOS LOCALES			
Banco Pichincha	6.779,86	(6.923,53)	6.328,00
Banco Produbanco	9.554,90	(8.526,83)	-
COAC Mushuc Runa	4,00	4,01	4,01
COAC Ambato	24,25	1.932,39	1.912,40
COAC Virgen del Cisne	35,99	95,29	95,29
COAC Sierra Centro	37.242,56	7.167,77	27.469,31
Banco internacional	-	38.723,90	6.466,66
Banco del Austro	-	987,38	24.470,41
Total	53641,56	33460,38	66746,08
INVERSIONES TEMPORALES			
Polizas	259.650,00	40.000,00	50.000,00
Total	259650	40000	50000
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	313.291,56	73.460,38	116.746,08

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			
Cientes por Ventas	129.788,86	107.953,93	242.431,67
(-) Provisión cuentas incobrables	(1.297,89)	(2.377,42)	(3.046,48)
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(2.628,28)	(1.315,94)	(1.315,94)
Total	125.862,69	104.260,57	238.069,25

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS Y NO RELACIONADOS

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

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS			
Otras Cuentas por Cobrar	2.315,00	34.540,00	-
Cuentas por cobrar Nicolas Yucailla	-	-	1.200,00
Prestamos y Anticipos Empleados	-	204,12	-
Total	2.315,00	34.744,12	1.200,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS			
Anticipos a Proveedores	1.207,96	4.770,85	72.842,27
Ant. Agente Afianz. Aduana	-	-	700,87
Anticipo edificios	-	227.700,65	227.700,65
Total	1.207,96	232.471,50	301.243,79
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3.522,96	267.215,62	302.443,79

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

15. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS			
Bodega Central	371.890,81	444.720,09	567.927,55
Total	371.890,81	444.720,09	567.927,55
Provisión por Deterioro	-	(73.503,02)	(58.154,68)
Total	-	(73.503,02)	(58.154,68)
INVENTARIOS	371.890,81	371.217,07	509.772,87

16. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA			
Crédito Tributario 12% Compras	3.904,74	-	-
Total	3.904,74	-	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA			
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	365,83	1.410,26	5.558,96
Anticipo Impuesto Renta	8.571,15	13.189,06	19.939,02
Total	8.936,98	14.599,32	25.497,98
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12.841,72	14.599,32	25.497,98

ACTIVOS NO CORRIENTE:

17. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: NO DEPRECIABLES

Un resumen de los activos de que la componen se detalla a continuación:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	-	40.377,61	55.377,61
Total	-	40.377,61	55.377,61

18. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES

Un resumen de los activos de que la componen se detalla a continuación:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
DEPRECIABLES			
EQUIPOS DE OFICINA	6.489,04	6.854,41	11.280,99
MUEBLES Y ENSERES	19.717,40	23.793,52	37.203,07
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	15.638,79	23.838,19	34.605,40
VEHICULOS	39.099,33	67.967,71	104.308,24
EDIFICIOS	-	96.921,74	268.300,88
Total	80.944,56	219.375,57	455.698,58
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS			
Depre. Acum. Equipo de Oficina	(1.093,81)	(1.808,04)	(2.342,55)
Depre. Acum. Equipo de Oficina NIF	270,10	458,02	458,02
Depre. Acum. Muebles y Enseres	(3.556,81)	(5.909,17)	(7.788,95)
Depre. Acum. Muebles y Enseres NIF	1.634,64	2.734,58	2.734,58
Depre. Acum. Equipo de Computo	(9.579,19)	(15.877,33)	(18.202,58)
Depre. Acum. Equipo de Computo NIF	7.409,60	12.210,53	12.210,53
Depre. Acum. Vehiculos	(5.936,85)	(12.501,94)	(16.297,64)
Depre. Acum. Vehiculos NIF	2.992,86	8.722,52	8.722,52
Depre. Acum. Edificios	-	(8.041,66)	(22.685,89)
Depre. Acum. Edificios NIF	-	6.257,77	6.257,77
Total	(7.859,47)	(13.754,73)	(36.934,20)
TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	73.085,09	205.620,84	418.764,38

19. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: INTANGIBLES

Un resumen de los activos de que la componen se detalla a continuación:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
INTANGIBLES: SOFTWARE			
Softw are	3.985,00	23.485,00	33.345,00
Amortización acumulada	(3.876,27)	(3.876,27)	(3.876,27)
Total	108,73	19.608,73	29.468,73

20. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
GASTOS DIFERIDOS			
Impuesto Diferido por Cobrar	2.360,60	20.716,19	14.952,65
Total	2.360,60	20.716,19	14.952,65

*El detalle de la obtención del impuesto diferido por cobrar se encuentra en la nota 29.

21. ACTIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP			
Garantías de Arriendos	4.405,00	6.350,00	7.850,00
Certificados de aportación	-	1.137,47	1.137,47
Total	4.405,00	7.487,47	8.987,47

PASIVO CORRIENTE

22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)			
Proveedores Nacionales	-	-	(599.685,04)
Total	-	-	(599.685,04)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)			
Proveedores Nacionales	(614.023,83)	(514.915,01)	-
Total	(614.023,83)	(514.915,01)	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(614.023,83)	(514.915,01)	(599.685,04)

23. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS			
Depósitos por identificar	(415,87)	(35,89)	-
Otras cuentas por pagar	-	-	(3.794,41)
Total	(415,87)	(35,89)	(3.794,41)

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS			
Sobregiros Bancarios	-	-	(3.157,43)
Total	-	-	(3.157,43)

25. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
CON EMPLEADOS			
Decimo Tercer Sueldo	-	(1.491,96)	(18.228,83)
Decimo Cuarto Sueldo	-	(2.320,27)	(2.621,86)
Total	-	(3.812,23)	(20.850,69)

26. OBLIGACIONES

Un resumen las obligaciones que mantiene la compañía en los periodos, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA			
IVA por Pagar	(5.420,14)	(5.724,80)	(17.279,86)
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-	(2.936,12)
Total	(5.420,14)	(5.724,80)	(20.215,98)
CON EL IESS			
Aportes Individuales IESS por Pagar	(768,10)	(1.673,98)	(4.135,67)
Aportes Patronales IESS por Pagar	(998,11)	(2.175,28)	-
Préstamos IESS por Pagar	-	(570,41)	(378,73)
Fondos de Reserva IESS por Pagar	-	(94,78)	-
Total	(1.766,21)	(4.514,45)	(4.514,40)
CON EMPLEADOS			
Sueldos por Pagar	-	-	(12.761,74)
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(6.192,75)	-	(1.431,00)
Total	(6.192,75)	-	(14.192,74)
CON ACCIONISTAS			
Dividendos por Pagar	(1.320,00)	-	-
Cuentas por pagar clientes	-	-	(94,78)
Depositos por identificar	-	-	(192,00)
Total	(1.320,00)	-	(286,78)
OBLIGACIONES	(14.699,10)	(10.239,25)	(39.209,90)

PASIVOS A LARGO PLAZO

27. PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO			
Préstamo Bancario Banco Pichincha	(17.939,32)	(4.737,82)	(9.108,96)
Préstamo Bancario Produbanco	(8.615,25)	(10.344,12)	-
Préstamo Bancario COAC Mushuc Runa	(30.300,00)	(18.180,01)	-
Préstamo Bancario COAC Virgen del Cisne	(911,16)	(18.848,30)	-
Préstamo Bancario COAC Ambato	-	-	(10.096,68)
Préstamo COAC Sierra Centro	-	-	(194.444,44)
Préstamo Banco Internacional	-	(10.376,18)	(2.744,67)
Préstamo Banco Austro	-	-	(13.702,30)
Préstamo Banco Internacional Hipotecario	-	(95.280,14)	(65.037,67)
Préstamo Produbanco Hipotecario	-	(143.174,96)	(97.829,81)
Total	(57.765,73)	(300.941,53)	(392.964,53)
PRESTAMO SOCIOS			
Prestamos Socios Angel Yucailla	(29.160,51)	(167.325,97)	(250.325,97)
Prestamos Socios Juan Manuel Yucaill	(43.000,00)	-	(70.000,00)
Prestamos Socios Juan Jose Yucailla	-	-	(90.000,00)
Prestamos Socio Leonardo Freire Bar	-	-	(50.000,00)
Prestamos Socio Nicolas Yucailla	-	-	(77.000,00)
Total	(72.160,51)	(167.325,97)	(537.325,97)
PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	(129.926,24)	(468.267,50)	(930.290,50)

28. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
PROVISIONES CON EMPLEADOS			
Provisión por Jubilación	(3.850,55)	(6.563,48)	(3.437,41)
Provisión por Desahucio	(2.963,55)	(4.934,97)	(2.103,49)
Total	(6.814,10)	(11.498,45)	(5.540,90)

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

- (1) Provisión Jubilación Patronal.
 Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.
- (2) Provisión por desahucio.
 De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

29. PASIVO DIFERIDO

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
IMPUESTOS DIFERIDOS			
Impuesto diferido por Pagar	(3.076,79)	(7.292,01)	(6.988,18)
Total	(3.076,79)	(7.292,01)	(6.988,18)

Esta cuenta registra el impuesto de renta diferido por pagar, establecido de conformidad con las normas fiscales vigentes.

El pasivo por impuestos diferidos a causa del cambio en la tasa Impositiva al 23% a causa de la Implementación a NIIF por parte de la compañía.

En esta cuenta se acumulan los efectos del gasto contable por impuesto a la renta originado en diferencias temporales gravables, que se estima dará lugar al pago de impuesto a la renta en ejercicios futuros.

COMERCIAL YUCAILLA CÍA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Para la determinación y definición de los impuestos diferidos se procedió de la siguiente manera:

CUENTA	IMPUESTOS DIFERIDOS															
	BALANCE NIIF 2011	BALANCE NIIF 2012	2011							2012						
			AJUSTES 2011	DIF. Temporal	DIF. Perman ente	IMPUESTO DIFERIDO 2011	IMPUESTO DIFERIDO 2011 RESULTADOS	POR COBRAR	POR PAGAR	AJUSTES 2012	DIF. Temporal	DIF. Perman ente	IMPUESTO DIFERIDO 2012	IMPUESTO DIFERIDO 2012 RESULTADO	POR COBRAR	POR PAGAR
(-) Provisión cuentas incobrables	(1.315,94)	(1.315,94)	(1.315,94)	(1.315,94)	-	315,83	341,24	315,83	-	(1.315,94)	(1.315,94)	-	302,67	13,16	302,67	-
Provisión por Deterioro	(73.503,02)	(58.154,68)	(73.503,02)	(73.503,02)	-	17.640,73	(17.640,73)	17.640,73	-	(58.154,68)	(58.154,68)	-	13.375,58	4.265,15	13.375,58	-
Depre. Acum. Equipo de Oficina	458,02	458,02	458,02	458,02	-	(109,92)	42,40	-	(109,92)	458,02	458,02	-	(105,34)	(4,58)	-	(105,34)
Depre. Acum. Muebles y Enseres	2.734,58	2.734,58	2.734,58	2.734,58	-	(656,30)	247,64	-	(656,30)	2.734,58	2.734,58	-	(628,95)	(27,35)	-	(628,95)
Depre. Acum. Equipo de Comput	12.210,53	12.210,53	12.210,53	12.210,53	-	(2.930,53)	1.078,13	-	(2.930,53)	12.210,53	12.210,53	-	(2.808,42)	(122,11)	-	(2.808,42)
Depre. Acum. Vehiculos NIIF	8.722,52	8.722,52	8.722,52	8.722,52	-	(2.093,40)	1.345,19	-	(2.093,40)	8.722,52	8.722,52	-	(2.006,18)	(87,22)	-	(2.006,18)
Depre. Acum. Edificios NIIF	6.257,77	6.257,77	6.257,77	6.257,77	-	(1.501,86)	1.501,86	-	(1.501,86)	6.257,77	6.257,77	-	(1.439,29)	(62,57)	-	(1.439,29)
Provisión por Jubilación	(6.563,48)	(3.437,41)	(6.563,48)	(6.563,48)	-	1.575,24	(612,60)	1.575,24	-	(3.437,41)	(3.437,41)	-	790,60	784,64	790,60	-
Provisión por Desahucio	(4.934,97)	(2.103,49)	(4.934,97)	(4.934,97)	-	1.184,39	(443,50)	1.184,39	-	(2.103,49)	(2.103,49)	-	483,80	700,59	483,80	-
							TOTAL	20.716,19	(7.292,01)					TOTAL	14.952,65	(6.988,18)
							Impuestos Diferidos 2011	(14.140,37)						Impuestos Diferidos 2010	5.459,71	
							INGRESO	(18.696,83)						INGRESO	(303,83)	
							GASTO	4.556,46						GASTO	5.763,54	

30. INGRESOS DIFERIDOS

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
POR ANTICIPOS	-	-	
Anticipo clientes	-	-	(2.013,11)
Total	-	-	(2.013,11)

31. CAPITAL SUSCRITO

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra de la siguiente manera.:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO			
Socio	(500,00)	(100.000,00)	(100.000,00)
Total	(500,00)	(100.000,00)	(100.000,00)

32. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Este rubro se encontraba conformado de la siguiente forma antes de su capitalización:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS			
Aporte Futura Capitalización	(99.500,00)	-	-
Total	(99.500,00)	-	-

Nota: Mediante aprobación de la junta de socios la compañía aumentó su capital la suma de \$99.500,00 siendo el nuevo capital de \$100.000,00; adicionalmente la junta determinó ampliar el objeto social y reformar íntegramente y codificar el estatuto social de la compañía por escritura pública otorgada a la Notaria Tercera de Latacunga el 27 de octubre de 2011 y fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Ambato mediante resolución No. SC.DIC.A.2011-426.

33. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
RESERVA LEGAL			
Reserva Legal	(1.694,38)	(3.448,99)	(4.078,56)
Total	(1.694,38)	(3.448,99)	(4.078,56)

- **Reserva legal.**

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

34. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES			
Utilidad del Ejercicio	-	(33.337,67)	(45.299,51)
Utilidad NIIF 2011	-	-	44.723,19
Total	-	(33.337,67)	(576,32)

34.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
EFECTOS ADOPCION NIIF			
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(1.626,57)	(1.626,57)	(1.626,57)
Total	(1.626,57)	(1.626,57)	(1.626,57)
RESULTADOS ACUMULADOS			
	(1.626,57)	(34.964,24)	(2.202,89)

35. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Detalle de la Cuenta	Año 2010	Año 2011	Año 2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Utilidad del Ejercicio	(35.092,28)	-	-
Utilidad del Ejercicio NIIF	-	-	(30.979,31)
Utilidad del Ejercicio ORI	-	-	28.710,11
Total	(35.092,28)	-	(2.269,20)
PERDIDA DEL EJERCICIO			
Pérdida del Ejercicio NIIF	-	29.909,77	-
Total	-	29.909,77	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
	(35.092,28)	29.909,77	(2.269,20)

36. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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