



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Advisory & Consulting Auditores



STOCK HOMERO CISNEROS CIA, LTDA,
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2012 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES.



PDF
Complete

*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Consulting Auditores



STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
STOCK HOMERO CISNEROS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de STOCK HOMERO CISNEROS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012, y el correspondiente estado de situación financiera y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otros notes explicativos.

Responsabilidad de la Gerencia General por los estados financieros

2. La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que están libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos, basándose en pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y lo razonable de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012, el resultado integral de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

5. Como se indica en la Nota 5, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditadas bajo NIF, las que han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIF 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Los efectos de la primera adopción de NIF al 1 de enero de 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011 se muestran en la Nota 5.

Quito, 15 de mayo de 2013

Advisory & Consulting Auditores

Registro en la Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-7480



Ing. Rodrigo Cevallos MBA

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dolares de E.U.A.

ACTIVOS	Notas	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
		2012	2011	2010
		Pasivos		Pasivos
Activo corriente				
Efectivo y sus equivalentes	Nota 7	244,556	30,148	10,193
Cuentas	Nota 8	1,114,741	1,370,759	1,255,514
Inventarios		927	49,379	41,704
Impuestos anticipados	Nota 9	67,613	32,228	3,671
Otros activos		4,655	5,502	-
		1,432,494	1,488,014	1,311,082
Activo no corriente				
Vehículos, equipos y mobiliario	Nota 10	87,496	107,611	122,530
		87,496	107,611	122,530
TOTAL ACTIVOS		1,519,990	1,595,625	1,433,612
PASIVOS				
Pasivo corriente				
Proveedores	Nota 11	994,342	1,155,777	1,001,979
Obligaciones financieras	Nota 12	101,866	149,159	73,321
Impuestos por pagar	Nota 13	71,043	25,613	41,062
Beneficios sociales por pagar	Nota 14	33,129	35,674	65,556
Socios por pagar	Nota 15	14,695	64,683	133,883
Otros		-	519	-
		1,215,075	1,401,425	1,315,821
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras		-	14,857	27,282
Anticipos proveedores	Nota 16	196,730	19,205	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	Nota 17	7,810	4,429	-
		204,540	24,634	27,282
TOTAL PASIVOS		1,419,615	1,426,059	1,343,103
PATRIMONIO		101,375	169,566	90,509
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,519,990	1,595,625	1,433,612



Benjamin Homero Cisneros
Gerente General



Jacqueline Pacheco
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros.

STOCK HOMERO CISNEROS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2012	Reestablecidos Utilidad es diferente a NDC 2011
Ingresos por ventas	Nota 20	9,437,168	6,167,784
Costo de ventas		(8,766,704)	(5,597,792)
Utilidad en ventas		670,464	569,992
GASTOS			
Gastos de personal		420,109	309,873
Servicios de terceros		15,577	43,519
Servicios públicos		7,349	966
Suministros y materiales		2,544	6,895
Impuestos y contribuciones		4,217	3,367
Movilización		1,158	7,537
Mantenimiento		9,996	10,151
Seguros		13,901	9,398
Provisión cuentas incobrables		6,955	1,166
Provisión jubilación patronal y desahucio		3,381	4,429
Depreciaciones y amortizaciones		34,326	30,693
Total		521,392	429,014
OTROS INGRESOS Y (GASTOS)			
Otros ingresos		6,022	13,020
Gastos financieros, neto		(14,416)	(25,878)
Total		(8,394)	(12,858)
Utilidad antes de impuesto a la renta		140,678	129,120
15% Participación a trabajadores	Nota 13	(21,101)	(20,044)
23% Impuesto a la renta	Nota 13	(49,408)	(28,943)
Resultados integrales del año		78,169	80,233



Benjamin Homero Cisneros
Gerente General



Jacqueline Pacheco
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros



PDF
Complete

Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dolares de E.U.A.

	Capital emitido	Reserva Legal	Ajustes primera adopcion	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero de 2010	1,000	-	-	89,509	90,509
Aumento de capital	20,000	-	-	-	20,000
Adopcion de reservas	-	4,476	-	(4,476)	-
Reparto de dividendos	-	-	-	(85,003)	(85,003)
Resultado del ejercicio 2011	-	-	-	84,739	84,739
Adopcion NIIF por primera vez	-	-	(4,506)	-	(4,506)
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	21,000	4,476	(4,506)	84,739	105,709
Adopcion de reservas	-	4,236	-	(4,236)	-
Reparto de dividendos	-	-	-	(80,503)	(80,503)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	76,169	76,169
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	21,000	8,712	(4,506)	76,169	101,375

Benjamin Homero Cisneros
Gerente General

Jacqueline Pacheco
Contadora General

Una copia replicada en forma impresa y en formato digital de los estados financieros

STOCK HOMERO CISNEROS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2012	Reclasificado Unidad en dólares a M.C. 2011
UTILIDAD NETA	78,189	\$0,233
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto previsto por las actividades de operación		
Provisión cuentas incobrables	8,855	1,164
Provisión jubilación patronal y desahucio	3,381	4,429
Depreciaciones y amortizaciones	34,325	30,693
Venta vehículo	-	(9,000)
Provisión para participación a trabajadores	21,101	20,044
Provisión impuesto a la renta	43,408	28,843
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución (Aumento) en documentos y cuentas por cobrar	247,183	(116,409)
Disminución (Aumento) en inventarios	48,452	(7,675)
(Aumento) en impuestos anticipados	(78,795)	(28,556)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	847	(5,501)
Aumento en proveedores	15,045	153,799
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	45,430	(44,312)
(Disminución) en obligaciones con trabajadores	(23,546)	(49,826)
(Disminución) en otros pasivos	(519)	-
EFFECTIVO NETO PREVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>442,217</u>	<u>57,828</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones netas de vehículos, equipos	(14,211)	(5,733)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(14,211)</u>	<u>(5,733)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos instituciones financieras	(62,150)	75,838
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de socios	(70,975)	(41,902)
Efectivo (pagado) por dividendos accionistas	(80,503)	(85,033)
Efectivo recibido por aumento de capital	-	20,000
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(213,628)</u>	<u>(31,097)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	214,378	19,998
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	30,188	10,102
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>244,566</u>	<u>30,188</u>


Benjamín Homero Cisneros
Gerente General


Jacqueline Pacheco
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 al 20 son parte integrante de los estados financieros

STOCK HOMERO CISNEROS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de marzo de 2010.

El objetivo social principal de la Compañía es la comercialización, distribución, adquisición, venta, importación y exportación de todo tipo de materiales de construcción, acabados de la construcción, y muebles en general, así como artículos de ferretería y productos relacionados. El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Junta General de accionistas mediante acta celebrada con fecha 22 de marzo de 2013.

La dirección de la compañía es Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la calle Pablo del Solar, E4-123 a Isla Seymour.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC. Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y los deudores comerciales a largo plazo a valor razonable considerando el valor del dinero en el tiempo, de los flujos futuros del efectivo a recibir descontados a valor presente.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo, y representan los depósitos a

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

como plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por cobrar-

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales (con excepción de aquellos que se reconocen de acuerdo con la NIC 17), otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo.
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

PALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Financieros-

En el momento en que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

PALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

en en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Inventarios-

Los inventarios ha sido valorados al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darsu condición actual, forman parte del costo.

d) Vehículos, equipo y mobiliario-

Se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplen los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Vehículos, equipo y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

e) Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Provisiones y pasivos contingentes-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponden, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

g) Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

AS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del periodo corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torna probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Organica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

NOTA 4.- USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los estados financieros de la Compañía incluyen ciertos juicios, estimaciones y supuestos contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la compañía

Estimaciones y suposiciones:

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto.**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones:

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye el año de transición para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

A continuación se muestran los principales efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

Reconciliación de estados financieros:-

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

	<u>Al 1 de Enero 2011 - NEC</u>	<u>Ajustes NIIF primera adopción</u>	<u>Al 1 de Enero 2011 - NIIF</u>
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y sus equivalentes	10.193	-	10.193
Cuentas	1.255.514	-	1.255.514
Inventarios	41.704	-	41.704
Impuestos anticipados	3.671	-	3.671
	<u>1.311.082</u>	<u>-</u>	<u>1.311.082</u>
Activo no corriente			
Vehículos, equipos y mobiliario	122.530	-	122.530
	<u>122.530</u>	<u>-</u>	<u>122.530</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.433.612</u>	<u>-</u>	<u>1.433.612</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Proveedores	1.001.979	-	1.001.979
Obligaciones financieras	73.321	-	73.321
Impuestos por pagar	41.082	-	41.082
Beneficios sociales por pagar	66.566	-	66.566
Socios por pagar	133.883	-	133.883
	<u>1.315.821</u>	<u>-</u>	<u>1.315.821</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	27.282	-	27.282
	<u>27.282</u>	<u>-</u>	<u>27.282</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1.343.103</u>	<u>-</u>	<u>1.343.103</u>
PATRIMONIO	<u>90.509</u>	<u>-</u>	<u>90.509</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.433.612</u>	<u>-</u>	<u>1.433.612</u>

DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN

- b) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF al 31 de diciembre de 2011.

	A/ 31 de Diciembre 2011 - NBC	Ajustes NIIF primera adopción	A/ 31 de Diciembre 2011 - NIIF
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y sus equivalentes	30.140	-	30.140
Cuentas	1.370.759	-	1.370.759
Inventarios	49.379	-	49.379
Impuestos anticipados	32.328	-	32.328
Otros activos	5.502	-	5.502
	<u>1.488.014</u>	<u>-</u>	<u>1.488.014</u>
Activo no corriente			
Vehículos, equipos y mobiliario	107.688	(77)	107.611
	<u>107.688</u>	<u>(77)</u>	<u>107.611</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.595.702</u>	<u>(77)</u>	<u>1.595.625</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Proveedores	1.155.777	-	1.155.777
Obligaciones financieras	149.169	-	149.169
Impuestos por pagar	25.613	-	25.613
Beneficios sociales por pagar	35.874	-	35.874
Sueldos por pagar	84.683	-	84.683
Otros	519	-	519
	<u>1.451.425</u>	<u>-</u>	<u>1.451.425</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14.857	-	14.857
Anticipos proveedores	19.206	-	19.206
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	4.429	4.429
	<u>34.063</u>	<u>4.429</u>	<u>38.491</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1.485.487</u>	<u>4.429</u>	<u>1.489.916</u>
PATRIMONIO	<u>110.215</u>	<u>(4.606)</u>	<u>105.709</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.595.702</u>	<u>(77)</u>	<u>1.595.625</u>



PDF
Complete

Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN

- c) La reconciliación de la utilidad bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF al 31 de diciembre de 2011

	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 bajo NIIC	Ajustes primera adopción NIIF	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ingresos por ventas	6,167,784	-	6,167,784
Costo de ventas	(5,597,792)	-	(5,597,792)
Utilidad en ventas	569,992	-	569,992
GASTOS			
Gastos de personal	308,873	4,429	314,302
Servicios de terceros	43,519	-	43,519
Servicios públicos	998	-	998
Suministros y materiales	6,898	-	6,898
Impuestos y contribuciones	3,397	-	3,397
Movilización	7,527	-	7,527
Mantenimiento	10,151	-	10,151
Seguros	9,398	-	9,398
Provisión cuentas incobrables	1,168	-	1,168
Depreciaciones y amortizaciones	30,618	77	30,695
Total	423,508	4,506	428,014
OTROS INGRESOS Y (GASTOS)			
Otros ingresos	13,020	-	13,020
Gastos financieros, neto	(26,878)	-	(26,878)
Total	(12,858)	-	(12,858)
Utilidad antes de impuesto a la renta	133,628	(4,506)	129,129
15% Participación a trabajadores	(20,044)	-	(20,044)
24% y 25% Impuesto a la renta	(28,643)	-	(28,643)
Utilidad neta	84,739	(4,506)	80,233

DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN

- d) La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según Normas Ecuatorianas de Contabilidad y bajo NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011 bajo NEC	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Total patrimonio bajo NEC	90.509	110.215
Vehículos, equipos y movilización - cambios en valoración	-	(77)
Reconocimiento provisión jubilación patronal y despido empleados	-	(4.429)
Total patrimonio bajo NIIF	90.509	105.709

- e) La transición de NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo.

NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre				Al 1 de Enero	
	2012		2011		2012	
	Comente	No comente	Comente	No comente	Comente	No comente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Efectivo y sus equivalentes	30.140	-	30.140	30.140	10.190	10.190
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas	1.114.241	-	1.370.750	1.370.750	1.255.514	1.255.514
	1.388.287	-	1.400.890	1.400.890	1.265.707	1.265.707
Pasivos financieros medidos al valor nominal						
Obligaciones financieras	143.150	-	143.150	143.150	73.321	73.321
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Proveedores	994.343	-	1.155.777	1.155.777	1.001.979	1.001.979
Anticipos proveedores	-	166.717	-	19.205	-	-
	1.094.268	166.717	1.324.141	1.324.141	1.075.300	1.075.300

CLIENTES

de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2010 se

	Al 31 de Diciembre 2012	2011	Al 1 de Enero 2010
Caja	218	200	9
Bancos	244,338	29,946	10,184
	<u>244,556</u>	<u>30,146</u>	<u>10,193</u>

NOTA 8.- CLIENTES

Los clientes al 31 de diciembre de 2012 y 2010 y al 1 de Enero de 2010 estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre 2012	2011	Al 1 de Enero 2010
Clientes general	231,215	-	-
Bueno Castro Ingenieros	186,653	675,707	325,373
Arto Otoyá Constructores	143,019	156,776	-
Ing. Ernesto Salgado	113,655	2,990	-
Ing. Rubén Manchao	84,451	7,718	-
CR Constructora	72,669	54,432	151,150
Arroyo & Aguirre Constructores	49,666	6,975	-
Arg. Gato Villacreses	45,494	-	-
Ing. Fernando Jacomé	43,086	43,086	-
Maldonado Flato Cía. Ltda.	32,796	-	-
Ing. Marcelo Salgado	23,706	4,706	-
Viccasino Sierra Constructores	20,494	-	-
Vega VGA Constructores	12,424	-	-
Consortio Prieta	4,906	45,803	-
Constructora Hidroco Estrada	-	51,280	-
Ing. Santiago Loiza	-	32,523	-
Nacional de Pavimentos	-	34,000	273,618
Consortio RM	-	-	110,967
Ing. Amolo Gato Constructor	-	-	151,150
Otros menores	71,489	267,699	268,786
	<u>1,136,254</u>	<u>1,385,414</u>	<u>1,269,005</u>
Estimación de Incobrables	(23,513)	(14,656)	(13,491)
	<u>1,114,741</u>	<u>1,370,759</u>	<u>1,255,514</u>

	2012	2011
Saldo al inicio	14 858	13 494
Incremento en la provisión	8 855	1 164
	<u>23 713</u>	<u>14 658</u>

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 impuestos anticipados estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre 2012	2011	Al 1 de Enero 2010
Impuesto retenido por clientes			3 671
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	67 615	32 228	
	<u>67 615</u>	<u>32 228</u>	<u>3 671</u>

(1) La conciliación tributaria de impuesto a la renta se muestra en la Nota 13

NOTA 10.- VEHICULOS, EQUIPO Y MOBILIARIO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 vehículos, equipo y mobiliario estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre 2012	2011	Al 1 de Enero 2010
Vehículos	115 654	135 573	129 962
Muebles y enseres	10 508	9 197	9 925
Equipo de oficina	1 138	1 138	1 138
Equipos de computación	10 686	8 506	9 758
Otros	1 295	1 295	1 165
Obras en curso	17 902	-	-
	<u>157 424</u>	<u>156 419</u>	<u>151 948</u>
Depreciación acumulada	(69 025)	(48 808)	(29 418)
	<u>87 499</u>	<u>107 611</u>	<u>122 530</u>

PRO (Continuación)

como se muestra a continuación:

	Vida útil estimada
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Otros	10 años

El movimiento de activos fijos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2012	2011
Saldo al inicio	107.611	122.530
Adiciones netas	26.991	25.752
Venta de activos	(12.760)	(9.979)
Depreciación	(34.326)	(30.610)
Ajuste de NIIF por primera vez	-	(77)
	<u>87.496</u>	<u>107.611</u>

NOTA 11.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 proveedores estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2012	2011	2010
Novacero S. A.	956.197	1.046.505	909.321
Cimacons	28.667	59.286	64.711
QBE Seguros Colonial	3.411	3.918	-
Delgado Velastegui	3.312	-	-
Tate VISA	665	-	-
Talleres Mecánicos Integrados	46	-	-
Ximena Herrera	24	23	-
Ferro tone	0	-	-
Marco Egan	-	178	-
Mundo Metes	-	1.965	-
Supermercado el Sol	-	20	-
Cañas Salazar Sara María	-	19	-
Cabezas Anacleto María Lugina	-	1.067	-
Romero Pinon Francisco	-	991	-
Advisory & Consulting Auditores	-	1.815	-
Otros	-	-	37.937
	<u>984.542</u>	<u>1.155.777</u>	<u>1.001.975</u>

a financieras por pagar al 31 de diciembre de 2012 y

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2012	2011	2010
PORCIÓN CORRIENTE			
Banco del Pichincha (1)	101.856	146.941	73.321
Sobregiro banco del Pacífico	-	2.218	-
	<u>101.856</u>	<u>149.159</u>	<u>73.321</u>
PORCIÓN LARGO PLAZO			
Banco del Pichincha	-	14.857	-
	<u>-</u>	<u>14.857</u>	<u>-</u>
	<u>101.856</u>	<u>164.016</u>	<u>73.321</u>

(1) Corresponde a una operación de crédito que tiene un plazo de 30 días a una tasa del 11.25% anual. El monto de capital e interés se muestra a continuación:

	2012
Banco del Pichincha	
Capital	100.000
Interés	1.856
	<u>101.856</u>

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

La composición de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 era como se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2012	2011	2010
Iva por pagar	41.127	1.993	3.000
Retenciones impuesto a la renta	29.918	23.820	4.215
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	-	33.867
	<u>71.043</u>	<u>25.813</u>	<u>41.082</u>

(1) La conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta del año se muestra a continuación:



*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

	nbre 2011	
	133.626	(20.044)
Utilidad después de participación a trabajadores	119.675	113.582
Más gastos no deducibles	1.498	8.596
Base imponible de impuesto a la renta	121.073	120.178
Impuesto a la renta causado	43.408	39.843
Menos retenciones en la fuente de impuesto	64.885	54.981
Menos crédito tributario años anteriores	26.138	-
Crédito tributario	67.615	26.138

NOTA 14.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de Enero de 2010 los Beneficios sociales tenían la siguiente composición:

	Al 31 de Diciembre 2012	2011	Al 1 de Enero 2010
15% participación a empleados (1)	21.102	20.044	41.781
Vacaciones por pagar	5.810	6.039	-
IESS por pagar	4.668	4.545	4.457
Décimo cuarta remuneración	608	540	591
Décimo tercera remuneración	570	512	470
Fondos de reserva	360	217	-
Sueldos y salarios	12	3.778	18.251
	33.129	35.674	65.556

(1) Ver nota 13 la conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta del año y la participación a empleados.

NOTA 15.- SOCIOS POR PAGAR

Corresponden a remuneraciones pendientes de pago del año 2011. Estos valores no generan una tasa de interés y no tienen plazos definidos de pago.

NOTA 16.- ANTICIPOS PROVEEDORES

La composición de Anticipos proveedores al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 es como se muestra a continuación:

		Al 1 de Enero 2010
Alta, Onera, Honorarios	-	19.205
Otros menores	19.394	-
	<u>195.730</u>	<u>19.205</u>

NOTA 17.- PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 es como se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre 2012	2011	Al 1 de Enero 2010
Jubilación patronal	3.002	1.505	-
Desahucio	<u>4.808</u>	<u>2.924</u>	-
	<u>7.810</u>	<u>4.429</u>	-

El movimiento de las provisiones se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre 2012	2011
Saldo inicial	4.429	-
Aplicación de NIIF primera vez	-	4.429
Incremento	<u>3.381</u>	-
	<u>7.810</u>	<u>4.429</u>

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, comprendía de 21.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 19.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 15 de mayo de 2013, la Compañía no ha sido notificada por autoridades tributarias por los años 2010, 2011 y 2012, sujetos a revisión fiscal.