

ILIANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Ilianza S. A. fue constituida en el cantón Balzar mediante escritura pública el 3 de octubre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de diciembre de 1999. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de alimentos para mascotas.

Sus accionistas, con el 10% Miriam Roberta Caputi Maldonado; y, con el 90% Aura Leticia Tinoco Molina, ambas de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Ilianza S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 28 de marzo del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicada de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Ilianza S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen alimentos, medicinas y accesorios, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5
Vehículos	5

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- (g) Propiedades de inversión.
Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.
- (i) Impuestos.
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

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

(n) Compensación de saldos y transacciones-

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

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

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35.

(a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía-

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

Iianza S. A. no ha modificado ninguna estimación para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

(b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía-

(i) Uso del valor razonable como costo atribuido.- La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

(c) Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Ilianza S. A. :

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	737,703
Ajustes por conversión a NIIF:	
Baja de cuentas por cobrar	(2,859)
Baja de propiedades y equipo	(89,448)
Reverso depreciación acumulada de propiedades y equipo	205,288
Ajuste propiedades y equipo	166,765
Ajuste depreciación acumulada de propiedades y equipo	(30,214)
Ajuste depreciación acumulada de propiedades de inversión	(34,061)
Baja de activos diferidos	(600)
Eliminación de pasivos	23
Reconocimiento de obligación por beneficios definidos	(59,549)
Reclasificación de cuentas patrimoniales	255,790
Subtotal	<u>411,135</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u><u>1,148,838</u></u>

a) Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos.- La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para las PYMES:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a 31-Dic-2011</u>
Impuesto a la renta	Impuestos por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	57,687
Participación a trabajadores	Otras obligaciones corrientes	Incluido en obligaciones acumuladas	43,240

- (c) Reclasificaciones entre costos y gastos.- La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>31-Dic-2011</u>
Participación a trabajadores	Después de utilidad Operacional	Incluido en gastos de administración y ventas	43,240

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja general	18,525	20,469
Banco Pichincha Cta. Cte. 3139970704	12,338	105,797
Banco Pichincha Cta. Cte. 3117134904	96,648	7,355
Banco Promerica Cta. Cte. 1016718243	15,982	4,045
Banco Promerica Cta. Cte. 1024565248	436	858
Banco Guayaquil cta. ahorro 3223586	17,945	1,892
Banco Pichincha Panamá Cta. Cte. 4311003241	14,123	1,374
Depósitos en tránsito	-	4,236
	<u>175,997</u>	<u>146,026</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	329,765	466,591
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(26,644)	(29,123)
Subtotal	303,121	437,468
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6,698	2,481
Préstamos y anticipos a empleados	8,294	2,794
Otros activos corrientes	9,179	9,179
Cheques postfechados	76,698	72,728
Cheques protestados	51	104
	<u>404,041</u>	<u>524,754</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Talmax S. A.	6,698	2,481

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Ingresos por ventas	Egresos por compras
Talmax S. A.	470,470	16,765

NOTA 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	2012	2011
Alimentos, medicinas y accesorios	849,502	517,506
Mercadería en tránsito	143,250	8,389
	<u>992,752</u>	<u>525,895</u>

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados por anticipado consistía en:

	2012	2011
Seguros pagados por anticipado	1,729	1,130

NOTA 9. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	26,874	-
Crédito tributario Impuesto a la Renta	<u>23,822</u>	<u>-</u>
Total	<u>50,696</u>	<u>-</u>
 <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	55,966	3,463
Retenciones de impuesto a la renta	<u>6,109</u>	<u>2,382</u>
	<u>62,075</u>	<u>5,845</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	232,357	245,031
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	14,252	2,832
Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	<u>(3,279)</u>	<u>(7,500)</u>
Utilidad gravable	243,330	240,363
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>55,966</u>	<u>57,687</u>

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-10	Adiciones	Ajustes por conversión a NIIF	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones	Saldos al 31-Dic-12
Terrenos	-	-	27,233	27,233	-	27,233
Edificios	405,396	-	(181,278)	224,118	-	224,118
Instalaciones	-	1,732	-	1,732	-	1,732
Muebles y enseres	61,495	-	(34,934)	26,561	-	26,561
Equipos de oficina	-	-	-	-	17,733	17,733
Equipos de computación	33,266	4,154	(2,012)	35,408	909	36,317
Vehículos	125,842	-	(3,608)	122,234	65,586	187,820
	625,999	5,886	(194,599)	437,286	84,228	521,514
Menos- Depreciación acumulada	(307,158)	(64,573)	(175,075)	(196,656)	(25,927)	(222,583)
	<u>318,841</u>	<u>(58,687)</u>	<u>(19,524)</u>	<u>240,630</u>	<u>58,301</u>	<u>298,931</u>

NOTA 11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las propiedades de inversión eran las siguientes:

	Saldos al 31-Dic-10	Adiciones	Ajustes por conversión a NIIF	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones	Saldos al 31-Dic-12
Edificios	-	-	261,946	261,946	-	261,946
Bodega	-	-	9,968	9,968	-	9,968
	-	-	271,914	271,914	-	271,914
Menos- Depreciación acumulada	-	-	(34,061)	(34,061)	(11,893)	(45,954)
	-	-	<u>237,853</u>	<u>237,853</u>	<u>(11,893)</u>	<u>225,960</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2012	2011
Cuentas por pagar proveedores	444,874	42,484
Cuentas por pagar varios	2,381	-
Anticipos de clientes	1,343	-
	<u>448,598</u>	<u>42,484</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

<u>Banco Pichincha Panamá:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Contrato No. 242631-00	180,000	Feb-2013	6.50 %
<u>Banco Pichincha:</u>			
Contrato No. 1371360-00	23,045	Sept-2013	9.10%
	<u>203,045</u>		

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar empleados	6,087	10,160
Provisiones beneficios sociales	22,976	15,634
Otras provisiones	11,843	10,766
Obligaciones IESS	7,569	7,641
Participación trabajadores por pagar	41,004	43,240
	<u>89,479</u>	<u>87,441</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 43,240 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2012	2011
Cuentas por pagar terceros	<u>152,131</u>	<u>152,131</u>

NOTA 16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2012	2011
Jubilación patronal	<u>48,043</u>	<u>44,161</u>
Desahucio	<u>17,187</u>	<u>15,388</u>
	<u>65,230</u>	<u>59,549</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa esperada de incremento salarial	3%	3%

NOTA 17. OTROS PASIVOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros pasivos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros por pagar	2,600	-

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	175,997	146,026
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	404,041	524,754
Total	<u>580,038</u>	<u>670,780</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	448,598	42,484
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 13)	203,045	180,000
Total	<u>651,643</u>	<u>222,484</u>

NOTA 19. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 1600 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	89,098	119,426
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	411,135	411,135
Resultados año anterior	288,271	88,584
Ajustes ganancias acumuladas	<u>(189,847)</u>	<u>(118,912)</u>
Total	<u>598,657</u>	<u>500,233</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en febrero 26 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.