

**TECNOFORMAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**TECNOFORMAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDICE**

Informe de la Administración

Informe del comisario

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**ABREVIATURA UTILIZADA:**

US\$	-	Dólares Estadounidense
La Compañía	-	Tecnoformas S.A.
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas

**TECNOFORMAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía está constituida en la ciudad de Guayaquil desde el 11 de enero del 2001 con el nombre de Tecnoformas S.A. identificada con RUC 0992148659001 y expediente # 103085, mediante escritura pública e inscrita en el registro mercantil el 11 de enero del 2001.

La actividad principal de la compañía es dedicarse al procesamiento de desperdicio no metálico (plástico reciclado) para obtener un producto final que es el esquinero plástico, producto que es vendido principalmente a clientes exportadores de frutas.

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Declaración de cumplimiento -**

Los estados financieros adjuntos son presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes); y, representan la adopción integral, explícita y sin reservas de dichas normas.

Basándose en las opciones que dicha norma establece, la administración de la compañía ha decidido por presentar Estados Financieros completos, cuya presentación se encuentra normada en NIIF Pymes en su sección 3.

Los estados financieros de Tecnoformas S.A. fueron aprobados por la Junta General de accionistas en sesión celebrada el día 6 marzo del 2013.

**b) Modelo de Presentación de estados financieros -**

De acuerdo a lo descrito en la NIIF Pymes en su sección 3, la Compañía cumple con emitir los siguientes estados financieros:

- ❖ Estado de Situación Financiera
- ❖ Estado de Resultados Integrales, por función
- ❖ Estados de cambios en el Patrimonio
- ❖ Estado de Flujos de Efectivo, método directo
- ❖ Revelaciones en notas explicativas

**c) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000

#### **d) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Pymes, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES**

#### **a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se podrían clasificar como pasivos a largo plazo.

#### **b) Instrumentos financieros no derivados**

Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y financiamientos, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

##### Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo que no tienen restricciones en su utilización, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez que se adquirieron con la finalidad de convertirlas en efectivo en el corto plazo (vencimiento original de tres meses o menos), o, las que a pesar de haber sido adquiridas para ser mantenidas al vencimiento o para tener grado de propiedad en el largo plazo, han sido destinadas para su venta.

En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### Inversiones financieras -

La compañía clasifica sus inversiones financieras, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación, las siguientes:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Se clasifican en este grupo los títulos de deuda que la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable; después de su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Un instrumento es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para negociación (se compran con el principal objetivo de venderlos en un futuro cercano) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la Compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la Compañía con la intención de obtener ganancias de corto plazo. Al reconocimiento inicial, los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de la mercadería en condiciones de créditos normales, menos los cobros realizados; además, incluye préstamos otorgados a terceros y otras cuentas por cobrar, neto de cualquier ajuste de pérdida por deterioro.

Las cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable que normalmente es el valor presente de los cobros futuros de la transacción realizada a una tasa de descuento para instrumentos similares, tomando en consideración lo siguiente:

- Las partidas por cobrar a corto plazo, que devenguen intereses se miden por el importe de la transacción si el efecto de aplicar la tasa de descuento sobre los flujos futuros no es importante relativamente. Después del reconocimiento inicial, los intereses devengados se registrará como un ingreso en los resultados del periodo.

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

- Las partidas por cobrar a corto plazo, sin tasa de interés establecida, se miden por el importe de la transacción si el efecto de aplicar la tasa de descuento no es importante relativamente.
- Las partidas por cobrar de largo plazo que no devenga intereses, se estiman como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la tasa o tasas de interés de mercado vigentes para instrumentos similares (la tasa de descuento aplicada deben tener sustancialmente las mismas condiciones y características, incluyendo la calidad crediticia del instrumento, el periodo restante en el que la tasa de interés contractual es fija, los plazos de devolución del principal y la moneda en la cual se realizan los pagos.). Todo importe adicional prestado será un gasto, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

Cuando el crédito a clientes y demás cuentas por cobrar se amplía más allá de las condiciones de crédito normales en el corto plazo, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Se clasifican en este grupo los valores en instrumentos de patrimonio (siempre y cuando no den lugar a una inversión en subsidiarias, inversiones en asociadas o negocios conjuntos), las acciones preferentes y ciertos títulos de deuda en tanto no sean clasificado dentro de las tres categorías anteriores.

Los activos financieros disponibles para la venta se registran inicialmente a su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable a la fecha del periodo en que se reporta. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidas al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro, ni ganancias y pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio en una cuenta patrimonial denominada “*plusvalías o minusvalías derivadas de la valoración de activos financieros disponibles para la venta*”. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados. En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, en ese momento la Compañía deberá retirar de su patrimonio las plusvalías o minusvalías asociadas con el activo que ha sufrido deterioro en su valor y deberá proceder a reconocer la correspondiente pérdida en el estado de resultados.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, en los cuales el valor razonable no pueda medirse de manera confiable siguiendo un criterio de negocio en marcha, se miden al costo menos la pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda. Las pérdidas por deterioro imputadas a activos financieros valoradas a su costo no serán de modo alguno reversibles.

#### Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago realizado menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

#### Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés del mercado para transacciones similares a la fecha del balance.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses.

Dentro de esta cuenta se considera servicios y bienes, los cuales se cancelan a corto plazo.

#### Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

##### ✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Inventarios y costos de ventas -**

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (CPP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de venta se expresa a su costo de reposición al momento en que se reconoce el ingreso por la venta.

#### **d) Propiedades, planta y equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores son reconocidas como propiedad, planta y equipo cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en sección 17 de las NIIF Pymes.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Muebles y Enseres	10 por ciento
• Maquinarias y Equipos	10 por ciento
• Instalaciones	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Edificios	5 por ciento
• Equipos de Computación	33 por ciento

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

Si existe 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.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **e) Propiedades de inversión**

Se contabilizará a Propiedades de Inversión los terrenos o edificios que se mantengan con el propósito de obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios o para fines administrativos, o su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se valoran inicialmente por su costo de adquisición. Con posterioridad la Compañía medirá todas sus propiedades de inversión al valor razonable; toda pérdida o ganancia derivadas de un cambio en el valor razonable se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

#### **f) Deterioro del valor de los activos**

##### Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una perdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una perdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por su valor de referencia.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Todas las perdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

La reversión de una perdida por deterioro ocurre solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de venta, la reversión es reconocida en resultados.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### Activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas 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. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el precio de venta neto de un activo o unidad generadora de efectivo y su valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados de un activo o unidad generadora de efectivo son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada a estos flujos de efectivo futuro.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **g) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **h) Capital Social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

#### **i) Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce ingresos por venta de esquineros plásticos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes entregados.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. 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.

#### **j) Ingresos y gastos financieros.**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ingresos por dividendos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones, dividendos acciones preferenciales clasificadas como pasivos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos directamente en resultados usando el método de interés efectivo.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **k) Impuesto a la Renta -**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

##### Impuesto corriente

El pasivo por impuestos corrientes se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. Un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado en la jurisdicción.

##### Impuesto diferido

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.

Un activo por impuesto diferido es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados, es decir, se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo en que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

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.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

Una entidad reconocerá el gasto por impuestos en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso será reconocida en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar a dicho gasto.

#### **l) Participación de los trabajadores en las utilidades**

Provisión con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga a la tasa del 15% de la utilidad anual.

#### **m) Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Y finalmente como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **NOTA 4 - PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF PYMES**

Los estados financieros de Tecnoformas S.A. que se presentan en el año 2012 comparativo con el periodo 2011, son los primeros estados financieros preparados con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes). Hasta el ejercicio 2011 la Compañía emitió sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Las cifras incluidas en estos estados financieros referidos al ejercicio 2011 han sido reconciliadas para ser presentadas con los mismos principios y criterios aplicados en el periodo 2012

La fecha de transición de Tecnoformas S.A. es el 01 de enero de 2011 y ha preparado su Estado de Situación Financiera de Apertura a dicha fecha, de acuerdo a NIIF Pymes.

A continuación se presenta el Estado de Situación Financiera de la Compañía de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), al inicio y fin del periodo de transición:

**(Continúa siguiente pagina)**

## NOTA 4 – PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF Pymes

	Inicio periodo transición		Fin periodo de transición	
	NEC	NIIF Pymes	NEC	NIIF Pymes
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,719	30,719	9,880	9,880
Créditos comerciales por cobrar, neto	7,292	7,292	22,138	22,138
Otras cuentas por cobrar	20	20	130	130
Inventarios	10,788	10,788	10,894	10,894
Pagos anticipados	0	0	0	0
Activos por impuestos corrientes	88,193	88,193	64,663	64,663
Total activo corriente	<u>137,012</u>	<u>137,012</u>	<u>107,705</u>	<u>107,705</u>
<b>Activos no corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto	185,793	185,793	294,940	294,940
Total activo no corriente	<u>185,793</u>	<u>185,793</u>	<u>294,940</u>	<u>294,940</u>
<b>Total Activo</b>	<b>322,805</b>	<b>322,805</b>	<b>402,645</b>	<b>402,645</b>
<b>Pasivo corriente</b>				
Obligaciones bancarias, porción corriente	33,789	33,789	24,504	24,504
Cuentas comerciales por pagar	26,454	26,454	49,625	49,625
Otras cuentas por pagar	240,769	19,880	219,925	17,170
Anticipos de clientes	0	0	0	0
Pasivo por impuestos corrientes	0	1,295	0	2,090
Intereses por pagar	0	0	0	0
Total pasivo corriente	<u>301,012</u>	<u>81,418</u>	<u>294,054</u>	<u>93,390</u>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Documentos y cuentas por pagar largo plazo	0	219,594	0	200,664
Obligaciones bancarias	0	0	81,384	81,384
Total pasivo no corriente	<u>0</u>	<u>219,594</u>	<u>81,384</u>	<u>282,048</u>
Total Pasivo	301,012	301,012	375,438	375,438
<b>Patrimonio, neto</b>				
Capital social	800	800	800	800
Aporte para aumento de capital	4,850	4,850	4,850	4,850
Reserva legal	8,628	8,628	8,628	8,628
Utilidades no distribuidas	9,826	9,826	7,515	7,515
Efecto adopción por primera vez de las NIIF			0	0
Resultado del ejercicio	(2,311)	(2,311)	5,414	5,414
Total patrimonio, neto	<u>21,793</u>	<u>21,793</u>	<u>27,208</u>	<u>27,208</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>322,805</b>	<b>322,805</b>	<b>402,645</b>	<b>402,645</b>

Conciliación del Patrimonio neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), al inicio y fin del periodo de transición:

Saldo Patrimonio según NEC inicio transición al 01/01/2011 21,793

### Efecto de la transición a NIIF Pymes

Ajustes a valor razonable	0
Reconocimiento de ingresos	0
Valor residual propiedad planta y equipo	0
Impuestos diferidos	0
Otros ajustes	0
	<u>0</u>

Saldo Patrimonio según NIIF Pymes inicio transición al 01/01/2011 21,793

## NOTA 4 – PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF

Saldo Patrimonio según NEC final transición al 31/12/2011 27,208

### Efecto de la transición a NIIF Pymes

Ajustes a valor razonable	0	
Reconocimiento de ingresos	0	
Valor residual propiedad planta y equipo	0	
Impuestos diferidos	0	
Otros ajustes	0	0
		<hr/>

Saldo Patrimonio según NIIF Pymes final transición al 31/12/2011 27,208

Conciliación del Estado de Resultados Integral de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), al final del periodo de transición:

Resultado neto según NEC final transición al 31/12/2011 5,414

### Efecto de la transición a NIIF Pymes

Ajustes a valor razonable	0	
Reconocimiento de ingresos	0	
Corrección de errores	0	
Impuestos diferidos	0	
Otros ajustes	0	0
		<hr/>

Resultado neto según NIIF Pymes final transición al 31/12/2011 5,414

Se detallan a continuación las explicaciones de las principales diferencias de los diferentes conceptos enumerados en las conciliaciones anteriores:

### Principales reclasificaciones

Las principales reclasificaciones por adopción de las NIIF Pymes durante el periodo de transición son los siguientes:

Para una presentación financiera comparativa razonable de acuerdo a NIIF Pymes la Compañía decidió reclasificar ciertas partidas de activos y pasivos en corrientes y no corrientes.

## NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Su saldo esta compuesto por los siguientes rubros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja y Bancos (1)	0	9,880
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>0</u>	<u>9,880</u>

1) Corresponde a los saldos de las cuentas bancarias registradas al cierre del ejercicio en los bancos Promerica y Pichincha.

No existen restricciones por montos significativos a la disposición de efectivo.

## NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cuentas por cobrar Clientes (1)	<u>75,073</u>	<u>22,138</u>
Clientes	75,556	22,621
Provisión cuentas incobrables	(483)	(483)
Otras cuentas por cobrar	<u>162</u>	<u>130</u>
Otros	162	130
Total	<u><u>75,235</u></u>	<u><u>22,268</u></u>

1) Se refiere a los valores pendientes de cobro a clientes locales por concepto de venta de mercadería, los mismos que son liquidados al corto plazo.

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses. No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la Compañía.

No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo

Al 31 de diciembre, el análisis de cartera de clientes vencidos y no pagados, pero no deteriorados es el siguiente:

<b>Antigüedad de Clientes vencidos y no pagados pero no deteriorados</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Antigüedad menor de tres meses	0	0
Antigüedad entre tres y seis meses	0	0
Antigüedad entre seis y doce meses	0	0
Antigüedad mayor a doce meses	0	0
Total	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía no tenía valores de clientes vencidos y no pagados pero no deteriorados.

## NOTA 7 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Materia Prima	2688	5492
Producto terminado	<u>0</u>	<u>5402</u>
Total	<u><u>2688</u></u>	<u><u>10894</u></u>

No existen saldos de inventarios que hayan sido pignorados en garantía para el cumplimiento de alguna deuda.

## NOTA 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Impuesto a la renta crédito a favor	13,437	13,443
Iva crédito a favor	<u>39,301</u>	<u>51,220</u>
	<u><u>52,738</u></u>	<u><u>64,663</u></u>

## NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo del rubro durante el año se detalla a continuación:

Propiedad, Planta y Equipos, neto

	2012	2011
<u>Costos no depreciables</u>		
Terrenos	139,078	139,078
<u>Costos depreciables</u>		
Edificios	44,805	44,805
Maquinaria y equipo	222,291	143,053
Muebles y enseres	3,000	3,000
Equipos de computación	8,570	5,093
Vehículo	<u>172,197</u>	<u>214,255</u>
	589,939	549,283
Menos.- Depreciación Acumulada	<u>(257,530)</u>	<u>(254,343)</u>
	<u><u>332,410</u></u>	<u><u>294,940</u></u>

El costo de la propiedad planta y equipo al 1 de enero de 2011, la fecha de transición hacia NIIF Pymes, fue determinado en referencia a su valor razonable a esa fecha (ver nota 4).

El movimiento del rubro, neto durante el año 2012 se detalla a continuación:

	Terrenos	Edificios (neto)	Maquinarias y equipos (neto)	Muebles y enseres (neto)	Equipos de computación (neto)	Vehículos (neto)	Total
Saldo al 1 enero	139,078	26,871	66,737	598	0	61,656	294,940
Adiciones			79,239		3,476		82,715
Ventas						0	0
Deprec. Y deterioro		(2,247)	(16,497)	(300)	(470)	(25,731)	(45,245)
Saldo 31 diciembre	139,078	24,624	129,479	298	3,006	35,925	332,410

Al 31 de diciembre del 2012 existen terrenos entregados en garantía para el cumplimiento de la deuda por préstamo con el Banco del Pichincha. El valor de la deuda con el Banco al 31 diciembre del 2012 asciende a \$83 mil y genera intereses a una tasa del 11% anual y debe pagarse en su totalidad hasta el 11 octubre del 2016. Esta garantía existía al 31 diciembre del 2011. (Véase nota 14)

Exceptuando lo expuesto anteriormente, No existen demás Propiedades, planta y equipos Pignorados como Garantía de Cumplimiento de Deudas.

#### Ventas de propiedades planta y equipos

Durante el periodo la Compañía realizo la venta de los siguientes bienes originando las siguientes utilidades o pérdidas que afectaron a los resultados del periodo:

Detalle	Costo	Deprec. Y Deterioro acumulado	Propiedades, neto	Valor vendido	Utilidad o perdida
Camión Kodiak	42,058	42,058	0	4,145	4,145
	42,058	42,058	0	4,145	4,145

El importe obtenido por la disposición supero el importe neto en libros del activo, no se ha reconocido ninguna perdida por deterioro del valor

#### **NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Sobregiro bancario	25,320	0
Obligacion corriente de la deuda a largo plazo (ver nota 14)	46,883	24,504
	<u>72,203</u>	<u>24,504</u>

## NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Acreeedores comerciales (1)	<u>39,355</u>	<u>49,625</u>
Proveedores	39,355	49,625
Otras cuentas por pagar	<u>12,556</u>	<u>17,170</u>
Obligaciones con el IESS por pagar	2,398	1,567
Empleados	10,158	13,384
Otros cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>2,220</u>
Total	<u><u>51,910</u></u>	<u><u>66,795</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente cuentas por pagar a compañías y personas naturales locales por la compra de materiales, adicionalmente incluye valores por pagar proveedores de bienes y servicios en gastos surgidos dentro de las operaciones normales del negocio, la administración considera que dichos valores serán cancelados en el corto plazo.

## NOTA 12 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Retenciones de impuesto iva y renta	<u>2,008</u>	<u>2,090</u>
	<u><u>2,008</u></u>	<u><u>2,090</u></u>

## NOTA 13 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía estableció la provisión por obligaciones por \$14,083 contraídas con el Cuerpo de Bomberos de Guayaquil en razón de las nuevas exigencias de control realizadas para el funcionamiento de las fabricas manufacturas en la ciudad. Esta provisión constituye una obligación presente surgida a partir del año 2012 y consiste en la obligación de Tecnoformas de construir instalaciones, externas a las edificaciones, de prevención de incendio para el año 2012 que incluye instalaciones para el suministro de agua para uso exclusivo del Cuerpo de Bomberos. Parte de las exigencia de este organismo consiste en que dichas instalaciones para el suministros de agua debe cederse sin derecho a reembolso

#### NOTA 14 - OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Banco Pichincha (Operación vencimiento 22/03/2012)	0.00	7,140
Banco Pichincha (Operación vencimiento 11/10/2013)	82,796	98,749
Banco Pichincha (Operación vencimiento 13/12/2013)	27,470	0
	<u>110,266</u>	<u>105,889</u>
Menos, porción corriente deuda largo plazo	<u>(46,883)</u>	<u>(24,504)</u>
	<u>63,383</u>	<u>81,384</u>

Al 31 diciembre 2012 corresponde \$83 mil para el financiamiento compra de un terreno a 60 meses plazo con vencimiento en octubre del 2013 y \$27 mil para financiar capital de trabajo y parte en la adquisición de una maquinaria. La tasa promedio anual para estos créditos es el 11%. Los intereses devengados se cargan a resultados del periodo.

#### NOTA 15 - OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 se refiere saldo por pagar a accionistas por \$230 mil valores utilizados para financiar adquisición de propiedades planta y equipo y capital de trabajo. Dichas obligaciones no devengan intereses y no tienen una fecha definida de pago, sin embargo, la administración considera que serán cancelados en el largo plazo

#### NOTA 16 - INGRESOS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por ventas	<u>668,545</u>	<u>772,691</u>
Producto terminado y materia prima	668,365	772,691
Transporte	180	0
Otros ingresos	<u>4,145</u>	<u>4</u>
Utilidad en ventas activo fijo (ver nota 9)	4,145	0
Otros ingresos	0	4
	<u>672,690</u>	<u>772,695</u>

## NOTA 17 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

<u>Reconocidos en resultados</u>	2012	2011
Ingresos por intereses por depósitos bancarios y otros medios equivalentes	8	75
Total Ingresos Financieros	8	75
Otros gastos financieros (1)	13,012	4,211
Total Gastos Financieros	13,012	4,211
Total neto reconocido en resultados del periodo	(13,004)	(4,135)

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente intereses devengados en préstamos bancarios,

## NOTA 18 - IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registra como Gastos (Ingresos) por Impuestos en el presente ejercicio y sus comparativos, los gastos por impuestos corrientes, los ajustes por pagos de impuestos corrientes relativos al ejercicio anterior y aquellos impuestos diferidos que provienen de la creación y reversión de diferencias temporarias.

El saldo de los activos y pasivos por impuesto diferidos son atribuibles a las siguientes partidas:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Propiedad, planta y equipo	0	0
Documentos y cuentas por pagar	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0
Activos impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
Total activos por impuestos diferidos	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	0	0
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Propiedad, planta y equipo	0	0
Documentos y cuentas por pagar	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0
Pasivos impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
Total pasivos por impuestos diferidos	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	0	0

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Los movimientos de los rubros de "Impuestos diferidos" en el estado de situación financiera en el periodo 2012 y 2011 son los siguientes:

	Activos	Pasivos
1 de enero de 2011	0	0
Cargo (abono) reconocidos a resultados del año	0	0
Cargo (abono) reconocidos por una combinación de negocios	0	0
Cargo (abono) incluido en operaciones discontinuadas y en activos disponibles para la venta	0	0
1 de enero de 2011	0	0
Cargo (abono) reconocidos a resultados del año	0	0
Cargo (abono) reconocidos por una combinación de negocios	0	0
Cargo (abono) incluido en operaciones discontinuadas y en activos disponibles para la venta	0	0
31 de diciembre de 2012	0	0

La tarifa del impuesto a la renta para los siguientes periodos son: Año 2010 el 25%; Año 2011 el 24%; Año 2012 el 23%; año 2013 el 22%. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto vigente la misma que podrá reducirse al (10%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Se calcula sobre la base de utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

A continuación se presenta la conciliación entre el Gasto (ingreso) Tributario por Impuesto a la Renta y la utilidad contable:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) contable	10,049	15,487
Participación de los trabajadores en las utilidades	(1,507)	(2,323)
Gastos no deducibles	20,886	19,127
Base impositivas	29,428	32,292
Impuesto a la renta causado	6,769	7,750

El impuesto a las ganancias se compone de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por el impuesto corriente	6,769	7,750
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto Corriente	0	0
Ajustes reconocidos en el periodo por impuestos corrientes de periodos anteriores	0	0
Otro gasto por impuesto corriente	0	0
a) Gasto por impuesto corriente, neto	6,769	7,750
Importe del gasto por impuestos diferidos relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	0	0
Importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas impositivas	0	0
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto diferido (Cambios en diferencia temporales no reconocidas o utilización de perdidas tributarias no reconocidas previamente)	0	0
Efecto sobre el gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales	0	0
Ajustes al gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el estado fiscal de la entidad o sus accionistas	0	0

Importe del gasto por impuestos relacionado con cambios en políticas contables y errores	0	0
b) Gasto por impuesto diferido, neto	0	0
<b>Gasto total por impuesto a la renta ( a + b )</b>	<b>6,769</b>	<b>7,750</b>
Impuestos diferidos relacionadas con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
<b>Total impuestos renta del periodo</b>	<b>6,769</b>	<b>7,750</b>
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones continuas	6,769	7,750
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas (excluidas las ganancias obtenidas por su venta)	0	0
	<b>6,769</b>	<b>7,750</b>

## Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros (6 de marzo del 2013), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2010 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

## NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de valor nominal unitario.

## NOTA 20 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

## NOTA 21 - RESUMEN DE SALDOS DE TRANSACCIONES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de saldos de las transacciones significativas durante el periodo 2012 con las compañías descritas más adelante a su valor nominal por:

	<u>Documentos y cuentas por</u>	
	<u>Cobrar</u>	<u>Pagar</u>
Ing. Daniel Benavides	0	230,502
	0	230,502
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Corriente	0	0
No corriente	0	230,502
	0	230,502

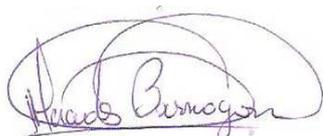
## **NOTA 22 - RECLASIFICACIONES**

Al 31 de Diciembre del 2012, ciertos saldos incluidos en los estados financieros han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

## **NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 6 del 2013), la Compañía no ha detenido eventos que pudieren tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya informado en las notas correspondientes.

\*\*\*\*\*

A handwritten signature in purple ink, appearing to read 'Mercedes Barragan Moreira', with a large, stylized flourish above the name.

**Mercedes Barragan Moreira**  
**Gerente General**  
**Tecnoformas S.A.**  
**C.I. 1201931654**