



IMPORFIBTEX CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012.

Contenido

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

Índice:

	<u>Página</u>
ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de Situación Financiera Clasificado	4
Estados de Resultados Integrales por Función.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	8
1. INFORMACIÓN GENERAL.	10
1.1. Nombre de la entidad.....	10
1.2. RUC de la entidad.....	10
1.3. Domicilio de la entidad.....	10
1.4. Forma legal de la entidad.....	10
1.5. País de incorporación	10
1.6. Historia, desarrollo y objeto social	10
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado	11
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	11
1.9. Accionistas y propietarios.....	11
1.10. Representante legal.....	11
1.11. Personal clave	11
1.12. Partes relacionadas.....	12
1.13. Período contable	12
1.14. Fecha de aprobación de Estados Financieros.....	12
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	13
2.1. Bases de presentación.....	13
2.2. Transacciones en moneda extranjera.....	13
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	14
2.4. Efectivo y equivalente al efectivo	14
2.5. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	14
2.6. Deterioro de valor de activos no financieros	15
2.7. Inventarios.....	16
2.8. Propiedad, planta y equipo	17
2.9. Activo diferido.....	18
2.10. Cuentas y documentos por pagar.....	18
2.11. Provisiones	19
2.12. Beneficios a los empleados	19

2.13. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	20
2.14. Capital social y distribución de dividendos	20
2.15. Ingresos de actividades ordinarias	21
2.16. Costo de la prestación de servicios	21
2.17. Gastos de administración.....	21
2.18. Medio ambiente.....	21
2.19. Estado de Flujo de Efectivo.....	21
2.20. Cambios de políticas y estimaciones contables	22
2.21. Compensación de saldos y transacciones.....	22
2.22. Reclasificaciones	23
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	23
3.1 Deterioro de activos	23
3.2 Litigios y otras contingencias	23
3.3 Valuación de los instrumentos financieros	24
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	25
5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	25
6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26
7. INVENTARIOS.....	26
8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	26
9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	26
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	27
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	28
12. OBLIGACIONES FINANCIERAS	28
13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	28
14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	29
15. ANTICIPO CLIENTES.....	29
16. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	30
17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	31
17.1 Impuesto mínimo.....	33
18. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	36
19. CAPITAL	37
20. RESULTADOS ACUMULADOS.....	38
21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	38
22. COSTO DE LA PRESTACION DE SERVICIOS	38
23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	38

24. GASTOS DE VENTAS	39
25. GASTOS FINANCIEROS	39
26. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS REALCIONADAS	39
27. SANCIONES	40
27.1 De la Superintendencia de Compañías	40
27.2 De otras autoridades administrativas.....	40
28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	40
29. CONTINGENCIAS	41
30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE	41

Abreviaturas:

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera
PYMES: Pequeñas y medianas empresas
US\$: Dólares de los Estados unidos de Norteamérica
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.

IMPORFIBTEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2012	2011
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	-	2.310,47
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	1.637,76	93.270,52
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	-	6.156,00
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 5	(1.637,76)	(1.637,76)
Inventarios	Nota 7	37.325,58	87.429,96
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	-	1.452,45
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	918,69	6.352,98
Total Activo corriente		38.244,27	195.334,62
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 10	1.613,83	2.443,28
Activos por impuestos diferidos	Nota 18	504,49	406,04
Total Activo no corriente		2.118,32	2.849,32
TOTAL ACTIVO		40.362,59	198.183,94
<i>Suman y pasan:</i>		40.362,59	198.183,94

IMPORFIBTEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2012	2011
<i>Suman y vienen:</i>			198.183,94
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	15.412,11	160.787,35
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	7.394,66	-
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	4.528,31	5.286,38
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 14	43.341,18	-
Anticipos de clientes	Nota 15	-	24.000,00
Total Pasivo corriente		70.676,26	190.073,73
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 16	1.423,05	551,79
Total Pasivo no corriente		1.423,05	551,79
TOTAL PASIVO		72.099,31	190.625,52
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	5.000,00	5.000,00
Resultados acumulados	Nota 20	(36.736,72)	2.558,42
Total patrimonio		(31.736,72)	7.558,42
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		40.362,59	198.183,94


Rennán Cárdenas C.
Gerente General


Elena Pilatasig C.
Contadora General

Ing. Elena Pilatasig
CONTADORA
RUC 171692250300

IMPORFIBTEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2012	2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 21	123.511,98	207.031,12
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 22	113.923,22	173.989,32
Margen bruto		9.588,76	33.041,80
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 23	38.259,08	24.340,97
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 24	6.785,86	4.781,94
Utilidad en operaciones		(35.456,18)	3.918,89
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 25	1.889,82	492,29
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(37.346,00)	3.426,60
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	2.047,59	1.274,22
Efecto impuestos diferidos	Nota 18 y 17	(98,45)	(406,04)
		1.949,14	868,18
PERDIDA / UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(39.295,14)	2.558,42
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(39.295,14)	2.558,42

Remán Cárdenas C.
Gerente General

Elena Pilatasig C.
Contadora General

Ing. Elena Pilatasig
CONTADORA
RUC 1716922569300

IMPORFIBTEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos a Enero 21, de 2011	5.000,00	-	5.000,00
Resultado integral total del año	-	2.558,42	2.558,42
Saldos a Diciembre 31, de 2011	5.000,00	2.558,42	7.558,42
Pago de dividendos	-	-	-
Resultado integral total del año	-	(39.295,14)	(39.295,14)
Saldos a Diciembre 31, de 2012	5.000,00	(36.736,72)	(31.736,72)

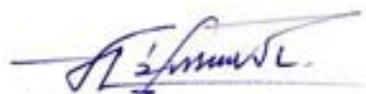

Rennán Cárdenas C.
Gerente General


Elena Pilatasig C.
Contadora General

Ing. Elena
CONTADOR
RUC 1716922503001

IMPORFIBTEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	215.144,74	113.760,60
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(222.960,05)	(113.432,15)
Intereses pagados	(1.889,82)	(492,29)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(9.705,13)	(163,84)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	-	(2.525,69)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(2.525,69)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	7.394,66	-
Aporte de los socios	-	5.000,00
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	7.394,66	5.000,00
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(2.310,47)	2.310,47
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	2.310,47	-
Al final del año	-	2.310,47



Rennán Cárdenas C.
Gerente General



Elena Pilatasig C.
Contadora General

Ing. Elena Pilatasig
CONTADOR
RUC 171692250300

IMPORFIBTEX CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2012	2011
UTILIDAD NETA	(39.295,14)	2.558,42
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	829,45	82,41
Provisión participación a trabajadores	-	676,35
Provisión para jubilación patronal y desahucio	871,26	551,79
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-	1.637,76
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	(98,45)	(406,04)
Provisiones por beneficios a empleados	1.423,80	973,60
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	91.632,76	(93.270,52)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	6.156,00	(6.156,00)
(Aumento) en Inventarios	50.104,38	(87.429,96)
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	5.434,29	(6.352,98)
(Aumento) en Servicios y otros pagos anticipados	1.452,45	(1.452,45)
Aumento en Cuentas y documentos por pagar	(145.375,24)	160.787,35
Aumento en Anticipos de clientes	(24.000,00)	24.000,00
Aumento en Otras obligaciones corrientes	41.159,31	3.636,43
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(9.705,13)	(163,84)


Refrán Cárdenas C.
Gerente General


Elena Pilatasig C.
Contadora General

Ing. Elena Pilatasig
CONTADORA
RUC 171692250300

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

IMPORFIBTEX CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1792297117001

1.3 Domicilio de la entidad:

Av. Mariana de Jesús y Eloy Alfaro, Provincia de Pichincha, Cantón Quito,
Cantón Ciudad Quito.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

IMPORFIBTEX CIA. LTDA. Compañía Limitada, se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 21 de Enero de 2011.

El plazo de duración de la Compañía fue de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objeto social de la Compañía es la importación y exportación de todo tipo de materia prima, telas, productos terminados, máquinas, equipos, programas, insumos, partes, piezas y suministros relacionados con el área textil.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 5,000.
- Capital pagado.- US\$ 5,000.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 5,000.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Amari Villacis Ruby Verlita	1,700	1,700,00	34,00%
García Sánchez Juan	1,700	1,700,00	34,00%
Loaiza Correa Silvana Paulina	1,600	1,600,00	32,00%
<i>Total:</i>	5,000	5,000,00	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta Universal de Socios de IMPORFIBTEX CIA. LTDA., celebrada el 9 de febrero de 2012, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de dos años a la Srta. Nuri Isavel Amari Villacis; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero de 2011.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Ruby Verlita Amari Villacís	Presidente
Rennan Cárdenas Coral	Gerente General
Elena Pilatasig Criollo	Contador General

1.12 Partes relacionadas:

Nombre	RUC	Tipo de relación
TECNOVALIC.	1792150329001	Propiedad

1.13 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

1.14 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de IMPORFIBTEX CIA. LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre de 2011 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 14 de junio de 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de IMPORFIBTEX CIA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2. Transacciones en moneda extranjera:

a) **Moneda de presentación y moneda funcional.**- Las partidas incluidas en los estados financieros de IMPORFIBTEX CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de IMPORFIBTEX CIA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros la Compañía.

b) Transacciones y saldos.- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

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

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.5. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:

La Compañía reconoce la venta por prestación de servicios de acuerdo al avance de la prestación del servicio. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce cómo ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

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

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.6. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto

de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.7. Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

IMPORFIBTEX CIA. LTDA., realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias

económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

2.8. Propiedad planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

A criterio de la Administración de IMPORFIBTEX CIA. LTDA. y basado en su experiencia, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el final de su vida útil económica y no estarán sujetas a erogación alguna que genere un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Equipo de computación y software	3 años	-

2.9. Activo diferido:

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada.

Los programas efectuados internamente y los costos relacionados con la mantención de los programas informáticos se reconocen como gastos del período en que se incurren.

2.10. Cuentas y documentos por pagar:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a 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 el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.11. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.12. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.13. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.14. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, 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.

2.16. Costo de la prestación de servicios:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

2.17. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.18. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.19. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.20. Cambios de políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.21. 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 una 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.

2.22. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.
- Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.
- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros

instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2012	2011
Bancos	(1)	-	2.310,47

(1) Al 31 de diciembre de 2011, corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Cientes no relacionados	1.637,76	93.270,52
(-) Provisión cuentas incobrables	(1.637,76)	(1.637,76)
	-	91.632,76

El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	1.637,76	-
Provisión por deterioro de valor	-	1.637,76
Diciembre 31,	1.637,76	1.637,76

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Otras cuentas por cobrar	-	6.156,00

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Segunda Imp. en Tránsito	-	41.098,37
Máquina Futur 5c	37.325,58	24.520,98
Máquina Magic 2000s	-	16.801,74
Hilos	-	1.891,95
Repuestos	-	3.116,92
	37.325,58	87.429,96

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre de 2011, corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Créd. trib. a favor de la emp. (IR) (1)	383,58	-
Créd. trib. a favor de la emp. (IVA)	535,11	6.352,98
	918,69	6.352,98

(1) Nota 17

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Neto:		
Equipo de computación	1.613,83	2.443,28

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Equipo de computación	2.525,69	2.525,69

Un resumen de la composición del valor de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Equipo de computación	(911,86)	(82,41)

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	2.525,69	-
Adiciones	-	2.525,69
Diciembre 31,	2.525,69	2.525,69

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	(82,41)	-
Gasto del año	(829,45)	(82,41)
Diciembre 31,	(911,86)	(82,41)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Tecnovalic	-	100.316,51
Facturas FDS Maq.- Repue	5.190,32	34.862,03
Facturas Panatlantic	-	3.140,32
Varios por pagar	10.221,78	20.202,35
ISD facturas FDS	-	119,43
Facturas - prestamo Ruby	-	2.146,71
	15.412,10	160.787,35

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Sobregiro bancario	43.341,18	-

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Con el IESS	1.913,85	193,51
Con la administración tributaria	217,06	3.442,92
Participación trabajadores (2)	-	676,35
Beneficios de ley a empleados (1)	2.397,40	973,60
	4.528,31	5.286,38

(1) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	973,60	-
Provisión del año	4.294,34	973,60
Pagos	(2.870,54)	-
Diciembre 31,	2.397,40	973,60

(2) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	676,35	-
Provisión del año	-	676,35
Pagos	(676,35)	-
Diciembre 31,	-	676,35

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas y Dtos por pagar socios	43.341,18	-

15. ANTICIPO CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2011, está constituido principalmente por el pago realizado para la compra de una máquina.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2012	2011
Jubilación patronal	(1)	655,36	127,66
Otros beneficios no corrientes	(2)	767,69	424,13
		1.423,05	551,79

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	127,66	110,49
Costo laboral por servicios actuales	54,06	10,54
Costo financiero	34,03	6,63
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	439,61	-
Diciembre 31,	655,36	127,66

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	424,13	394,13
Costo laboral por servicios actuales	14,31	6,35
Costo financiero	42,64	23,65
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	286,61	-
Diciembre 31,	767,69	424,13

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributables.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijándose en el 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N | 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

17.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada givamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 27.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Pérdida / Utilidad contable	37.247,55	(3.832,64)
Más: (gastos no deducibles)		
Sin sustento	(1.614,98)	(117,25)
Provisión cuentas incobrables	-	(1.637,76)
Jubilación patronal	(527,70)	(127,66)
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	98,45	406,04
Utilidad gravable	35.203,32	(5.309,27)
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	-	(1.274,22)
Impuesto a la renta mínimo	(1) 2.047,59	-

(1) Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía genero impuesto mínimo por impuesto a la renta.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	898,50	-
Provisión	-	898,50
Pagos	(139,21)	-
Retenciones en la fuente	(759,29)	-
Diciembre 31,	-	898,50

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas Incobrables	93,270.52	91,632.76	1,637.76
Jubilación Patronal	-	(127.66)	127.66
	93,270.52	91,505.10	1,765.42

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2012	2011
Activos por impuestos diferidos:		
Cuentas Incobrables	360,31	376,68
Jubilación Patronal	144,18	29,36
	504,49	406,04

Diciembre 31,	2012	2011
Pasivos por impuestos diferidos:		
	-	-

Diciembre 31,	2012	2011
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	504,49	406,04
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	504,49	406,04

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas Incobrables	376,68	16,37	360,31
Jubilación Patronal	29,36	(114,82)	144,18
	406,04	(98,45)	504,49

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas Incobrables	-	(376,68)	376,68
Jubilación Patronal	-	(29,36)	29,36
	-	(406,04)	406,04

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2012	2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	2.047,59	1.274,22
(Liberación) constitución imp. dif.	(98,45)	(406,04)
	1.949,14	868,18

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2012 está constituida por 5,000 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la venta de todo tipo de materia prima, telas, productos terminados, máquinas, equipos, programas, insumos, partes, piezas y suministros relacionados con el área textil

22. COSTO DE LA PRESTACION DE SERVICIOS.

Corresponde principalmente al costo en la producción de bienes, donde se destacan materiales y repuestos, costo de mano de obra, servicios básicos, seguridad, alimentación y hospedaje entre otros.

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a sueldos, beneficios sociales, arriendos, mantenimiento, transporte, depreciaciones, combustibles, Courier, notarios, suministros, servicios básicos, honorarios profesionales, jubilación, participación trabajadores entre otros.

24. GASTOS DE VENTAS.

Corresponde principalmente a gastos de viaje, publicidad, gastos de gestión, provisión incobrables entre otros.

25. GASTOS FINANCIEROS.

Corresponde principalmente a comisiones bancarias y comisiones por sobregiros bancarios entre otros.

26. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Compras:		
Tecnovalic	-	269.815,68

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas por pagar:		
Tecnovalic	(1) -	100.316,51

(1) Nota 11

Diciembre 31,	2012	2011
Pagos:		
Tecnovalic	-	169.499,17

27. SANCIONES.

27.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a IMPORFIBTEX CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

27.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a IMPORFIBTEX CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2011.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la resolución NAC DGER2008 0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

29. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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



Rennán Cárdenas C.
Gerente General



Elena Pilatasig C.
Contadora General

Ing. Elena Pilatasig
C.O.B.
RUC 171692200900