

MACROGLOBAL S. A.

Estados Financieros

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**

**Contenido**

**Estados Financieros**

Estados de Situación Financiera .....	2 y 3
Estados de Resultado Integral .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

**MACROGLOBAL S. A.**

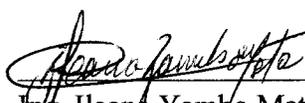
**Estados de Situación Financiera**

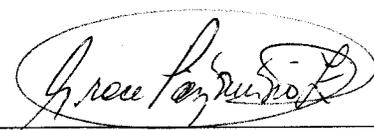
Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de
			(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo	5	1.702	203	1.994
Cuentas por cobrar, neto	6	43.340	61.828	29.643
Impuestos corrientes	7	230	841	1.856
Inventarios	8	8.285	13.848	34.111
<b>Total activos corrientes</b>		<b>53.557</b>	<b>76.720</b>	<b>67.604</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1.251	1.745	2.020
Otros activos	10			576
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.251</b>	<b>1.745</b>	<b>2.596</b>
<b>Total activos</b>		<b>54.808</b>	<b>78.465</b>	<b>70.200</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ing. Ileana Yambo Mata  
Gerente General

  
CPA. Grace Pazmiño Z. -Contadora

**MACROGLOBAL S. A.**

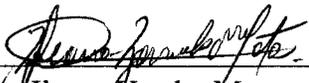
**Estados de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		<b>Al 31 de diciembre de</b>		<b>Al 1 de enero</b>
	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
			(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar	11		193	25.224
Impuestos corrientes	12	181	689	34
Obligaciones bancarias	13		992	924
Pasivos acumulados	14	1.065	1.679	323
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.246</b>	<b>3.553</b>	<b>26.505</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Cuentas por pagar Accionistas	15	34.310	52.164	15.549
Cuentas por pagar Relacionados	15	13.579	12.284	19.031
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>47.889</b>	<b>64.488</b>	<b>34.580</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>49.135</b>	<b>68.001</b>	<b>61.085</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>				
Capital pagado	16	1.000	1000	1.000
Reserva legal		1.155	1.155	155
Utilidades retenidas		3.518	8.309	7.960
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>5.673</b>	<b>10.464</b>	<b>9.115</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>54.808</b>	<b>78.465</b>	<b>70.200</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ing. Ileana Yambo Mata  
Gerente General

  
CPA. Grace Pazmiño Z. - Contadora

## MACROGLOBAL S. A.

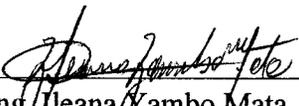
### Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			(Revisado Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias de venta de retenedores, rulimanes, kits, otros repuestos para vehículos automotores.		11.484	53.324
Costo de ventas	17	<u>-5.562</u>	<u>-20.264</u>
<b>Utilidad bruta</b>		5.922	33.060
<b>Gastos operativos:</b>	17		
Administrativos y de ventas		24.489	32.191
Financieros		112	309
Participación de trabajadores			<u>84</u>
		<u>24.601</u>	<u>32.584</u>
<b>Utilidad operacional</b>		-18.679	476
Impuesto a las ganancias	12		<u>-128</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		-18.679	348
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>14.458</u>	
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<u>-4.221</u>	<u>348</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ing. Ileana Zambo Mata  
Gerente General

  
CPA. Grace Pazmiño Z. - Contadora

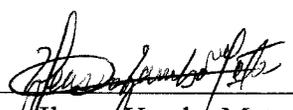
**MACROGLOBAL S. A.****Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>Resultados retenidos</b>				
	<b>Capital pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Efecto por aplicación de las NIIF</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo enero 1, 2011</b> (Revisado Nota 3)	1.000	155		7.960	9.115
Resultado integral 2011				348	348
Conformación de reserva legal		1.000			1.000
<b>Saldo diciembre 31, 2011</b> (Revisado Nota 3)	<b>1.000</b>	<b>1.155</b>		<b>8.308</b>	<b>10.463</b>
<b>Liquidac. anticipo Impuesto renta 2011</b>				(569)	(569)
Resultado integral 2012				-4221	-4.221
<b>Saldo diciembre 31, 2012</b>	<b>1.000</b>	<b>1.155</b>		<b>3.518</b>	<b>5.673</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ing. Ileana Yambo Mata.  
Gerente General

  
CPA. Grace Pazmiño Z. - Contadora

## MACROGLOBAL S. A.

### Estados de Flujos de Efectivo

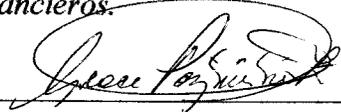
Año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	29.973	21.139
Pagado a proveedores y trabajadores	(24.812)	(54.442)
Pago por impuesto a la renta		
Otros ingresos	14.458	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>19.619</u>	<u>(33.303)</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Disminución en otros activos		<u>575</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>575</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Valores recibidos de accionistas y relacionados	(17128)	30.937
Pago obligaciones bancarias	(992)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(18.120)</u>	<u>30.937</u>
Disminución neta en efectivo	1.499	(1.791)
Efectivo al inicio del año	203	1.994
Efectivo al final del año	<u>1702</u>	<u>203</u>
<b>Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral neto del año	(4.221)	560
Provisiones y amortizaciones	494	275
	<u>(3.727)</u>	<u>835</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	3.951	23.898
Otras cuentas por cobrar	14.537	(56.083)
Cuentas de inventarios	5.562	20.264
Cuentas por pagar	(1.106)	(23.759)
Impuestos corrientes y pasivos acumulados	402	1.542
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>19.619</u>	<u>(33.303)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Ileana Yambo Mata.  
Gerente General

  
CPA. Grace Pazmiño Z. - Contadora

**MACROGLOBAL S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre 2012**

**1. Actividad**

La compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador, el 19 de Julio de 2002 con el nombre de MACROGLOBAL S.A., el objeto social y el domicilio de la compañía en la ciudad de Guayaquil, Cantón Guayaquil, de la Provincia del Guayas. Su actividad principal es la Venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, como consta en el RUC No. 0992255498001.

La Compañía es parte del grupo conformado por Macroseals S. A., e Imdisgral S. A.

**2. Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF Pymes a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron aprobados en Marzo 30, 2012 y Marzo 30, 2011 respectivamente, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.
- d) Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

## **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

## **2.5 Inventarios.**

La Compañía comercializa al por mayor retenedores y rulimanes para vehículos y maquinarias.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación, impuesto al Fodinfra, primas de seguros, transporte, custodia y otros costos atribuibles a la importación de la mercadería, hasta llegar a las bodegas y oficinas administrativas.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

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

## **2.6 Propiedad, planta y equipo**

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

## **2.7 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año. No estarán sujetas a erogación alguna que genere un valor de rescate; por lo cual no es necesario establecer un valor residual. La vida útil para los equipos y muebles se ha estimado como sigue:

	Vida útil en años
Equipos en general	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

## **2.8 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

## **2.9 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se registran a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

## **2.10 Impuestos**

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- a) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.11 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

## **2.12 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según la norma internacional de información financiera, NIC 19 debe ser determinada utilizando el método actuarial de coste de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo y utilizando como referencia los rendimientos del mercado. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La compañía no ha efectuado una provisión para jubilación y desahucio, debido a que solo mantiene un empleado que es a la vez Patrono.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%. El ejercicio 2012 no generó utilidades, por tanto no se realizó provisión.

## **2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes.**

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de dominio de los artículos vendidos y se emite la correspondiente factura; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con suficiente fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados provenientes de la transacción. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias, si hubiere, vinculante con la venta.

## **2.14 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conoce.

## **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.16 Normas emitidas no efectivas**

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado Integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que estos aspectos sean considerados como obligatorios para NIIF Pymes.

## **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes**

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF Pymes a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

### **Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía**

Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según esta norma, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

## **Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía**

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

## **Conciliación entre NIIF Full y principios locales (NEC)**

Se identificaron ajustes en el patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, por las provisiones de jubilación y desahucio de acuerdo a estudio actuarial.

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación, como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

## **4. Estimaciones y Juicios Contables**

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

**Deterioro de activos.** A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

**Vida útil de propiedades, planta y equipos.** La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de ciertos activos fijos, con la adopción de las NIIF Pymes no amerita ser modificada.

## 5. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Cuentas corrientes	1.702	203	1.994
	1.702	203	1.994

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

## 6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Cientes	2.263	6.289	29.751
Otros	75		
Empresas relacionadas	41.546	56.083	
	43.884	62.372	29.751
<b>Menos-</b> Estimación para cuentas incobrables	-544	-544	-108
	43.340	61.828	29.643

Las cuentas por cobrar a clientes y empresa relacionada tienen plazo de vencimiento de 15 a 90 días y no generan intereses.

## 7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Crédito tributario de IVA			1.856
Crédito tributario de impuesto a la renta	230	841	
	230	841	1.856

## 8. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
Retenedores, rulimanes, kits, otros	8.285	(Nota 3) 13.848	(Nota 3) 34.111
	8.285	13.848	34.111

## 9. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
Terreno, Garzota		(Nota 3) 56.040	
Equipos de computación	4.157	4.157	4.157
Muebles y enseres	3.109	3.109	3.108
	7.266	7.266	7.265
<b>Menos- Amortización acumulada</b>			
saldo depreciable	-6.015	-5.521	-5.245
total activos fijos	1.251	1.745	2.020
	1.251	1.745	2.020

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Equipo de computac.	Muebles y enseres	Total
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	4.157	3.109	7.266
Adiciones			
Bajas /ventas			
	4.157	3.109	7.266
Saldo al 31-Dic-2012			
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	-3.837	-1.684	-5.521
Adiciones	-177	-317	-494
Bajas /ventas			
	-4.014	-2.001	-6.015
Saldo al 31-Dic-2012			
Saldo neto	143	1.108	1.251

## 10. Otros activos.

El detalle está conformado por:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Seguros anticipados			576
			576

## 11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Proveedores locales		193	1.097
Proveedores del exterior			24.127
		193	25.224

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior por compra de bienes, son pagaderas en un plazo entre 60 a 120 días.

## 12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Impuesto a la renta a pagar		128	34
Impuesto al valor agregado, neto	181	528	
Retenciones de impuesto al valor agregado		6	
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		27	
	181	689	34

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2.012	2.011
		(Nota 3)
Pérdida/Utilidad efectiva (neta de participación)	-4221	476
<b>Partidas de conciliación:</b>		
Más gastos no deducibles		6
Base imponible		482
Tarifa de impuesto a la renta	23%	24%
Provisión para impuesto a la renta corriente		116

De conformidad con el Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) A los tres años, contados a partir de la fecha de la declaración hecha por el sujeto pasivo
- b) A los seis años contados a partir de la fecha de la declaración, cuando no se hubiere declarado en todo o en parte
- c) En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Según lo indicado anteriormente, las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2008, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2009 al 2012, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción.** Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

**Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental.** El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

### 13. Obligaciones por pagar:

Las obligaciones bancarias concedidas por Instituciones Financieras locales, para capital de trabajo, son a corto plazo, y se conforman así:

		31 de diciembre de 2.012	2.011	1 de enero de 2.011
			(Nota 3)	(Nota 3)
Mastercard Produbanco	(a)		992	924
			992	924

- (a) Saldo de préstamo de consumo en tarjeta de crédito corporativa, con el interés de 11.23% anual, amortización mensual

## 14. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Beneficios sociales	647	1.061	208
Participación de trabajadores		84	115
Otras	418	534	
	<u>1.065</u>	<u>1.679</u>	<u>323</u>

## 15. Pasivos No Corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Accionistas	34.310	52.164	15.549
Compañías relacionadas	13.579	12.284	19.031
	<u>47.889</u>	<u>64.448</u>	<u>34.580</u>

Cuentas por pagar accionistas representan valores pendientes de pago principalmente por entregas de valores a la compañía, los que se cancelaran paulatinamente en la medida que la entidad disponga de liquidez, y no generan ningún tipo de interés.

## 16. Patrimonio de los Accionistas

**Capital pagado.** Está representado por de 1000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 17. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2.012	2.011
Costo de ventas	5.562	20.264
Gastos de administración y ventas	23.209	32.191
Gastos financieros	112	309
Otros egresos (ingresos)	1.280	
Participación de trabajadores		84
Total	30.163	52.848

Un detalle de costos de ventas, gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2.012	2.011
Costo de ventas	5.562	20.264
Salarios	15.993	17.297
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	3.441	3.501
Beneficios sociales	1.449	1.541
Honorarios	1.600	150
Mantenimiento y reparaciones		40
Arrendamiento operativo		3.300
Seguros generales		575
Amortizaciones	494	511
Servicios públicos	188	1.388
Gastos de viaje		1.049
Combustibles	29	501
Suministros y materiales	15	385
Gastos financieros	112	309
Participación de trabajadores		84
Otras	1.280	1.952
Total	30.163	52.848

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 las remuneraciones de la administración totalizan US\$14.458 incluido aporte patronal.

Por disposición de uno de los accionistas de la compañía, el importe de US\$14.458 correspondiente a remuneración del administrador fue absorbido por este Accionista y se muestra en cuenta de otros ingresos en el estado de resultados.

## 18. Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas celebradas en el 2012 se refieren a venta de mercadería por US\$7.451,51 a compañía Macroseals S. A. Los precios de venta utilizados no son preferenciales.

## **19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y Marzo 20 del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **20. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 20 de Marzo de 2013.