

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Ing.
CARLOS CACAO MELENDEZ
Gerente General

Resumen de Principales Políticas y Prácticas Contables

Base de Presentación

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

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011 fueron elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) aprobadas por la Superintendencia de Compañías

Con base al R.O. No. 498 publicado por la Superintendencia de Compañías; la empresa aplica obligatoriamente las NIIF a partir del 01 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011, los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros de la Compañía.

La decisión de la aplicación de las NIIF ha resultado principalmente en un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo con respecto a sus valores de registros iniciales de costo de transición.

Los ajustes identificados por la compañía fueron realizados para cumplir con una disposición legal de la entidad de control, en razón de que las Normas Internacionales de Información Financiera entran en vigencia a partir del año fiscal 2012.

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, inversiones, otras cuentas por pagar.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, el efectivo mantenido en Caja Chica, Bancos e Inversiones US\$ 16.896,66.

CUENTAS POR COBRAR

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las 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.

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por cobrar a varios deudores ascienden a: US\$ 179,20

IMPUESTOS FISCALES

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta Impuestos Fiscales asciende a un valor de US\$ 9.106,72 los mismos que están conformados de la siguiente manera:

- Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) por el valor de US\$ 3.863,19.
- Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA) por \$ 4.275,13
- Anticipo Impuesto a la Renta año 2012 por \$ 968,40

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden a su costo, que es su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga al resultado del año, a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Edificios 5 %

Maquinarias e instalaciones 10%

Muebles y Enseres 10%

Vehículo a 20%

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.

Al 31 de diciembre del 2012 saldo de activos fijos:

GRUPO ACTIVO	COSTO	DEPRECIACION	SALDOS AL 31/12/12
TERRENOS	2.615,41	0	2.615,41
EDIFICIOS	120.072,84	17.953,15	102.119,69
VEHICULOS	13.333,33	3.999,99	9.333,34
EQUIPOS DE COMPUTACION	968,73	968,73	-
PROGRAMAS DE COMPUTACION	1.200,00	1.200,00	-
TOTAL	138.190,31	24.121,87	114.068,44

INVERSIONES EN ASOCIADAS

La compañía reconoce las inversiones en acciones al costo de la transacción y se ajusta posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto al resultado como otro

resultado integrales de la asociada, de acuerdo a lo establecido en la Sección 14 de Inversiones en Asociadas. Adicionalmente se ha elegido registrar una inversión al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumulada.

Las pérdidas en las pérdidas de la asociada iguala o excede al importe en libros de su inversión en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales, una vez que la participación del inversor se reduzca a cero, éste reconocerá las pérdidas adicionales mediante una provisión solo en la medida en que el inversor haya incurrido en obligaciones legales o implícitas o haya efectuado pagos en nombre de la asociada. Si la asociada presentara ganancias con posterioridad, el inversor volverá a reconocer su participación en esas ganancias solo después de que su participación en las mismas iguale a su participación en las pérdidas no reconocidas.

A continuación detalle de inversiones:

	RECLASIFICACION		AJUSTES NIIF		01-ene-12
	DEBE	HABER	DEBE	HABER	
INVERSIONES EN ACCIONES					258851.75
INVESTEAM S.A.	677,838.76	222,596.58	17,344.56	222,596.74	249,990.00
INVESTEAM S.A. - COSTO	182.00			0.16	181.84
INVESTEAM S.A. - VPP - APORTES	222,596.58				222,596.58
APORTES AUM. CAPITAL EN EFECTIVO	455,060.18	222,596.58	17,344.56		249,808.16
AJUSTES NIIF PARA PYMES				222,596.58	-222,596.58
ARGU S.A.	592.00		8,269.75		8,861.75
ARGU S.A. - COSTO	592.00				592.00
ARGU S.A. - VPP - APORTES			8,269.75		8,269.75

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, 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. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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.

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas y documentos por pagar son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y de la recepción de servicios que son utilizados para el proceso productivo.

Las cuentas mantenidas con proveedores locales, no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de hasta 30 días plazo

Al 31 de diciembre del 2012 detalle de Pasivo Corriente

CTAS. X PAGAR	174,00
PROVEEDORES	
DIVIDENDOS POR PAGAR	141.616,11
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONDAS	253.100,95
TOTAL	394.891,06

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.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS DE GASTOS

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

RESERVA PARA JUNILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

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.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2011 y 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 24% y 25%, respectivamente. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a

partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF (PERIODO DE TRANSICION DE LAS NIIF PARA PYMES)

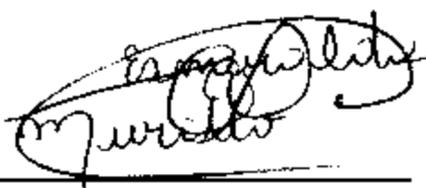
Como parte del proceso de adopción por primera vez de las NIIF, la compañía a procedido a registrar contra resultados acumulados los siguientes efectos:

	2011	
	Patrimonio de los accionistas	Utilidades re- tenidas al inicio
	(Dólares)	
Registros contables al 31 de diciembre del 2011	207,232.56	206,632.56
Baja de cuentas por cobrar irre recuperables	(3,275.90)	(3,275.90)
VPP-Argu S.A. años 2012	8,269.75	8,269.75
Cambio de política contable de inversiones a registrarlas al costo	(222,596.58)	(222,596.58)
Valores no registrados en inversiones	<u>17,344.56</u>	<u>17,344.56</u>
Conversión al 1 de enero del 2012	<u>6,974.39</u>	<u>6,374.39</u>

PATRIMONIO 2012

CAPITAL SOCIAL	\$400.00
RESERVA LEGAL	\$200.00
RESULTADOS ACUM. POR ADOP NIIF 1ERA. VEZ	\$4,811.85
PERDIDA DEL EJERCICIO	-\$201.14
TOTAL PATRIMONIO	\$5,210.71

Atentamente



**C.P.A. TAMARA MURILLO C.
CONTADORA**