

DALKASA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultado Integral .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**DALKASA S. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DALKASA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

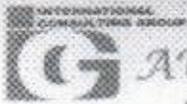
### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DALKASA S. A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

*Audit Group*  
SC - RNAE No.2-640

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No.33967

*Pedro B. Villalta Quicote*  
Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

31 de Mayo del 2013

# DALKASA S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	11,948	6,373	146,900
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto <i>(Nota 5)</i>	48,095	2,717	790
Cuenta por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i>	357,880	387,417	198,680
Inventarios <i>(Nota 7)</i>	333,339	331,692	178,966
Seguros pagados por adelantado	93	843	1,422
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	89,729	42,629	41,020
<b>Total activos corrientes</b>	<b>841,884</b>	<b>771,671</b>	<b>567,778</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Mobiliarios y equipo, neto <i>(Nota 9)</i>	223,647	229,639	210,112
Otros activos <i>(Nota 10)</i>	7,655	7,600	11,000
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 8)</i>	2,633	3,446	4,334
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>233,935</b>	<b>240,685</b>	<b>225,446</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,075,819</b>	<b>1,012,356</b>	<b>793,224</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	94,303	47,554	19,623
Cuenta por pagar a compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i>	122,540	201,070	87,819
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	11,715	615	1,258
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>228,558</b>	<b>249,239</b>	<b>108,700</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	7,296	5,027	3,337
Pasivo por impuesto diferidos <i>(Nota 8)</i>	4,319	3,638	2,952
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>11,615</b>	<b>8,665</b>	<b>6,289</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>240,173</b>	<b>257,904</b>	<b>114,989</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	1,239,635	1,239,635	1,239,635
Reserva legal	9,869	2,242	-
Déficit acumulado <i>(Nota 14):</i>			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(8,237)	(8,237)	(8,237)
Pérdidas acumuladas	(406,121)	(479,188)	(553,163)
<b>Total patrimonio</b>	<b>834,846</b>	<b>754,432</b>	<b>678,233</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,075,819</b>	<b>1,012,356</b>	<b>793,224</b>

Ing. Carlos Torres  
Gerente General

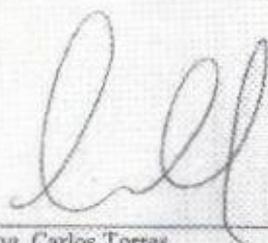
CPA Richard Santos  
Contador General

Ver notas adjuntas

DALKASA S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ventas netas (Nota 6)	1,546,741	1,386,310
Costo de venta (Nota 6)	(1,222,498)	(1,066,320)
Utilidad bruta	324,243	319,990
Gastos de ventas y administración (Nota 15)	(231,317)	(227,581)
Otros ingresos, neto	5,784	1,709
Utilidad antes de impuesto a la renta	98,710	94,118
Gastos por impuesto a la renta (Nota 8)	(17,712)	(17,901)
Utilidad neta del año	80,998	76,217
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	80,998	76,217



Ing. Carlos Torres  
Gerente General

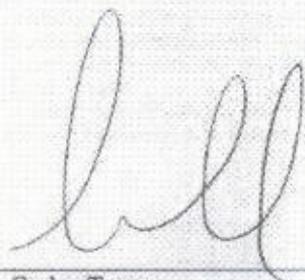


CPA Richard Santos  
Contador General

# DALKASA S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Déficit Acumulado		Total
			Ajustes de Primera Adopción de los NIIF para las PYMES	Pérdidas Acumuladas	
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,259,635	-	(8,237)	(553,163)	678,235
Apropiación de reservas	-	2,242	-	(2,242)	-
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	76,217	76,217
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,259,635	2,242	(8,237)	(479,188)	754,452
Gasto de impuesto diferido, 2012	-	-	-	(1,495)	(1,495)
Otros	-	-	-	891	891
Apropiación	-	7,327	-	(7,327)	-
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	80,998	80,998
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,259,635	9,569	(8,237)	(406,121)	834,846



Ing. Carlos Torres  
Gerente General



CPA Richard Santos  
Contador General

Ver notas adjuntas

## Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre

2012 2011

(US Dólares)

(Reexpresado Nota 3)

## Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	1,545,475	1,384,829
Pagado a proveedores y empleados	(1,492,297)	(1,462,394)
Efectivo neto de actividades de operaciones	53,178	(77,565)
Impuesto a la renta pagado	(17,712)	(16,328)
Otros	5,784	1,709
Efectivo neto de efectivo de actividades de operación	41,250	(92,184)

## Flujos de efectivo de actividades de inversión:

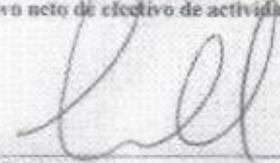
Compras de mobiliarios y equipos	(40,216)	(51,743)
Venta de mobiliarios y equipos	4,702	-
Disminución en otros activos y cargos diferidos	(55)	3,400
Efectivo neto de efectivo de actividades de inversión	(35,569)	(48,343)

Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos

	5,575	(140,527)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	6,373	146,900
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 4)	11,948	6,373

## Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Utilidad neta	80,998	76,217
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión y reversión para cuentas dudosas	35	(127)
Provisión de beneficios definidos	2,269	1,690
Depreciación de mobiliarios y equipos	41,611	32,217
Gastos (ingresos) por impuesto a la renta diferido		1,573
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(45,412)	(1,800)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	29,536	(188,737)
Aumento en inventarios	(1,647)	(152,726)
Disminución en gastos anticipados	750	579
Aumento en activos por impuestos corriente	(47,100)	(1,609)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	47,642	27,931
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañías relacionadas	(78,531)	113,251
Aumento (disminución) en pasivo por impuestos corriente	11,899	(643)
Efectivo neto de efectivo de actividades de operación	41,250	(92,184)

x   
Ing. Carlos Torres  
Gerente General

  
CPA Richard Santos  
Contador General

DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, producción y comercialización de tanques para el almacenamiento de agua.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 14 de Agosto del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 12 de Septiembre del 2003.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Principal s/n, vía a Daule Km. 15.5 - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantenía 13 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES (*Ver Nota 3*).

### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### **Instrumentos Financieros**

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de tanques, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas generadas principalmente por las ventas de inventarios que se realizan en condiciones de crédito normales sin intereses.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Instrumentos Financieros (continuación)**

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

El inventario de materia prima se presenta al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajos en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de los costos de fabricación basados en la capacidad operativa de la planta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

### **Mobiliarios y Equipos**

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Mobiliarios y Equipos (continuación)**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

#### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles 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 las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)*

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones y la participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Déficit Acumulado**

#### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de tanques son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entrega los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables

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

#### *Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 10 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

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

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Ref.	(US Dólares)		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	146,900	-	146,900
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(a) 20,492	(19,702)	790
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	198,680	-	198,680
Inventarios	178,966	-	178,966
Seguros pagados por adelantado	1,422	-	1,422
Activos por impuestos corrientes	41,020	-	41,020
Total activos corrientes	587,480	(19,702)	567,778
<b>Activos no corrientes:</b>			
Mobiliarios y equipos, neto	(b) 196,692	13,420	210,112
Otros activos	11,000	-	11,000
Activos por impuestos diferidos	(d) -	4,334	4,334
Total activos no corrientes	207,692	17,754	225,446
Total activos	795,172	(1,948)	793,224
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19,623	-	19,623
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	87,819	-	87,819
Pasivos por impuestos corrientes	1,258	-	1,258
Total pasivos corrientes	108,700	-	108,700
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligación por beneficios definidos	(c) -	3,337	3,337
Pasivo por impuesto diferidos	(d) -	2,952	2,952
Total pasivos no corrientes	-	6,289	6,289
Total pasivos	108,700	6,289	114,989
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	1,239,635	-	1,239,635
Déficit acumulados:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	(8,237)	(8,237)
Pérdidas acumuladas	(553,163)	-	(553,163)
Total patrimonio	686,472	(8,237)	678,235
Total pasivos y patrimonio	795,172	(1,948)	793,224

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

		31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.		(US Dólares)		
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
		6,373	-	6,373
		18,384	(15,666)	2,717
	(a)	387,417	-	387,417
		331,691	-	331,692
		843	-	843
		42,629	-	42,629
		<u>787,337</u>	<u>(15,666)</u>	<u>771,671</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
	(b)	213,104	16,535	229,639
		7,600	-	7,600
	(d)	-	3,446	3,446
		<u>220,704</u>	<u>19,981</u>	<u>240,685</u>
		<u>1,008,041</u>	<u>4,315</u>	<u>1,012,356</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
		47,554	-	47,554
		201,070	-	201,070
		615	-	615
		<u>249,239</u>	<u>-</u>	<u>249,239</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
	(c)	-	5,027	5,027
	(d)	-	3,638	3,638
		<u>-</u>	<u>8,665</u>	<u>8,665</u>
		<u>249,239</u>	<u>8,665</u>	<u>257,904</u>
<b>Patrimonio:</b>				
		1,239,635	-	1,239,635
		2,242	-	2,242
		-	(8,237)	(8,237)
		(483,075)	3,887	(479,188)
		<u>758,802</u>	<u>(4,350)</u>	<u>754,452</u>
		<u>1,008,041</u>	<u>4,315</u>	<u>1,012,356</u>

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011			31 de Diciembre del 2011
Ref.	Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>			
Ventas	1,386,310	-	-	1,386,310
Costo de venta	(b) (1,069,435)	-	3,115	(1,066,320)
Utilidad bruta	316,875	-	3,115	319,990
Gastos de ventas y administración	(a)(c) (214,281)	(15,646)	2,346	(227,581)
Otras ganancias	1,709	-	-	1,709
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	104,303	(15,646)	5,461	94,118
Provisión para participación de trabajadores	(15,646)	15,646	-	-
Impuesto a la renta	(d) (16,328)	-	(1,573)	(17,901)
Utilidad neta del año	72,329	-	3,888	76,217
Total resultado integral del año	72,329	-	3,888	76,217

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011	
	Ref. 1 de Enero	31 de Diciembre
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>	686,472	758,802
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión para cuentas dudosas	(a) (19,702)	(15,667)
Ajuste a la depreciación de maquinarias y equipos	(b) 13,420	16,535
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(c) (3,337)	(5,027)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(d) 1,382	(191)
<b>Total ajustes</b>	(8,237)	(4,350)
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	678,235	754,452

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.*

#### *a) Provisión para Cuentas Dudosas*

Representa una estimación razonable de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar al final del período contable. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldo de cuentas por cobrar y utilidades retenidas en US\$19,702 y US\$15,667 al 1 de Enero y Diciembre 31 del 2011, respectivamente.

#### *b) Ajuste a la Depreciación de Maquinarias y Equipos*

La Compañía había depreciado aceleradamente la vida útil de las maquinarias y equipos, sin haber reflejado una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes por la revisión y determinación de las vidas útiles, han aumentado los saldos de maquinarias y equipos y utilidades acumuladas en US\$13,420 y US\$16,532 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *c) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos*

Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$3,337 y US\$5,027 al 1 de Enero y 31 Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *d) Reconocimiento de Impuesto Diferido*

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

## DALKASA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

##### *d) Reconocimiento de Impuesto Diferido (continuación)*

Los efectos fueron el registro de activo por impuestos diferidos y un aumento en las utilidades retenidas por US\$1,382 y US\$191 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un débito por US\$1,573 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

#### **Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

#### **4. Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Caja	<b>3,976</b>	1,000	1,000
Bancos	<b>7,972</b>	5,373	145,900
	<b>11,948</b>	6,373	146,900

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Deudores comerciales:		
Clientes	<b>90,703</b>	119,135
Provisión para cuentas dudosas	<b>(87,125)</b>	(116,787)
Subtotal	<b>3,578</b>	740
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	<b>138</b>	-
Empleados	<b>31</b>	344
Otras	<b>44,348</b>	50
	<b>48,095</b>	790

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 70 días promedios y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Por vencer	<b>1,407</b>	13
Vencidos:		
1 - 30	<b>401</b>	114
31 - 60	<b>34,651</b>	388
61 - 90	<b>-</b>	737
91 - 180	<b>54,244</b>	116,402
	<b>90,703</b>	117,654

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como siguen:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>(116,787)</b>	(116,914)
Provisión con cargo a resultados	<b>(35)</b>	(3,909)
Reversión de provisión	-	4,036
Castigos	<b>29,697</b>	-
Saldo al final del año	<b>(87,125)</b>	(116,787)

### 6. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar con compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	<b>Naturaleza de la Relación</b>	<b>País</b>	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>31 de Diciembre 2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
<i>(US Dólares)</i>					
<b>(Reexpresado Nota 3)</b>					
Por cobrar:					
Ecuaimco S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>303,567</b>	362,427	197,694
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>54,313</b>	24,990	986
			<b>357,880</b>	387,417	198,680
Por pagar:					
Rotoplas de Monterrey S. A. de C.V.	Relacionada	Monterrey	<b>66,340</b>	144,240	34,885
Dalka S.A.C.	Relacionada	Lima	<b>24,979</b>	12,812	-
Rotoplas Plásticos Inyectados S. A. de C.V.	Relacionada	México	<b>18,557</b>	43,415	42,968
Ecuaimco S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>9,695</b>	483	59
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>2,969</b>	-	-
La Llave S. A. de Comercio	Relacionada	Ecuador	-	120	573
Ite Ingeniería Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	-	9,334
			<b>122,540</b>	201,070	87,819

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por ventas de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por compras de inventarios por US\$121,812 (US\$200,587 en el 2011).

## DALKASA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada (continuación)

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas:		
Ventas de inventario	<b>1,526,281</b>	1,372,320
Costo de ventas:		
Compra de inventario	<b>805,732</b>	957,981

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DALKASA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 7. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>		<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Productos terminados	<b>124,040</b>	83,441	61,013
Productos en proceso	<b>25,969</b>	25,420	-
Materias primas	<b>151,054</b>	144,361	116,374
Materiales y repuestos	<b>3,950</b>	3,575	1,579
En tránsito	<b>28,326</b>	74,895	-
	<b>333,339</b>	331,692	178,966

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	<b>60,483</b>	34,846	40,516
Impuesto al valor agregado de IVA	<b>29,246</b>	7,783	504
	<b>89,729</b>	42,629	41,020
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>2,156</b>	107	599
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>4,065</b>	508	659
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	<b>5,494</b>	-	-
	<b>11,715</b>	615	1,258

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	<b>17,712</b>	16,328
Pagos	<b>(17,712)</b>	(16,328)
Saldo al final del año	-	-

#### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Gasto del impuesto corriente	<b>17,712</b>	16,328
Gasto o ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	1,573
	<b>17,712</b>	17,901

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Impuestos (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>98,711</b>	88,658
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	<b>3,969</b>	2,054
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	<b>(25,670)</b>	(22,678)
Utilidades no reinvertidas	<b>77,010</b>	68,034
Tasa de impuesto	<b>23%</b>	24%
Impuesto a la renta causado	<b>17,712</b>	16,328
Retenciones en la fuente	<b>(17,712)</b>	(16,328)
Impuesto a la renta por pagos	<b>-</b>	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **8. Impuestos (continuación)**

### **Impuesto a la Renta (continuación)**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Provisión para cuentas dudosas	4,334	(888)	3,446	(813)	2,633
	<u>4,334</u>	<u>(888)</u>	<u>3,446</u>	<u>(813)</u>	<u>2,633</u>
Pasivo por impuesto diferido:					
Ajustes a la depreciación de maquinarias y equipos	(2,952)	(686)	(3,638)	(681)	(4,319)
	<u>(2,952)</u>	<u>(686)</u>	<u>(3,638)</u>	<u>(681)</u>	<u>(4,319)</u>

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	98,711	88,658
Impuesto a la renta corriente	17,712	16,328
Tasa efectiva de impuesto	<u>17.94%</u>	<u>18.42%</u>

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Mobiliarios y Equipos

El saldo de mobiliarios y equipos es como sigue:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Costo o valuación	<b>409,525</b>	378,310	327,721
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(185,878)</b>	(148,671)	(117,609)
	<b>223,647</b>	229,639	210,112

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Instalaciones	<b>53,337</b>	53,256	27,799
Maquinarias y equipos	<b>161,789</b>	156,073	139,226
Muebles y enseres	<b>5,160</b>	5,103	5,624
Vehículos	<b>1,225</b>	12,006	5,387
Equipos de computación	<b>2,136</b>	3,201	447
En tránsito	-	-	31,629
Total al costo	<b>223,647</b>	229,639	210,112

Los movimientos del costo de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	<b>Instala- ciones</b>	<b>Maquina- rias y Equipos</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Equipos de Computación</b>	<b>En Proceso y en Tránsito</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo o valuación:</b>							
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	47,572	220,777	9,729	10,407	7,607	31,629	327,721
Adiciones	1,020	49,070	554	9,000	4,100	-	63,744
Transferencias	31,629	-	-	-	-	(31,629)	-
Ventas	-	-	-	-	(1,155)	-	(1,155)
Reclasificación	-	(12,000)	(140)	-	140	-	(12,000)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	80,221	257,847	10,143	19,407	10,692	-	378,310
Adiciones	<b>8,225</b>	<b>27,635</b>	<b>1,072</b>	-	<b>380</b>	-	<b>37,312</b>
Ventas	-	-	-	(9,000)	-	-	(9,000)
Transferencias	-	2,903	-	-	-	-	2,903
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<b>88,446</b>	<b>288,385</b>	<b>11,215</b>	<b>10,407</b>	<b>11,072</b>	-	<b>409,525</b>

# DALKASA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Mobiliarios y Equipos (continuación)

Los movimientos de la depreciación acumulada y deterioro de mobiliario fueron como sigue:

	Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
<b>Depreciación y deterioro:</b>						
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	(19,773)	(81,551)	(4,105)	(5,020)	(7,160)	(117,609)
Depreciación del año	(7,192)	(23,338)	(935)	(2,381)	(1,486)	(35,332)
Ventas	-	-	-	-	1,155	1,155
Ajustes por NIIF	-	3,115	-	-	-	3,115
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	(26,965)	(101,774)	(5,040)	(7,401)	(7,491)	(148,671)
Depreciación del año	<b>(8,144)</b>	<b>(28,026)</b>	<b>(1,015)</b>	<b>(2,981)</b>	<b>(1,445)</b>	<b>(41,611)</b>
Ajuste de baja	-	<b>3,204</b>	-	<b>1,200</b>	-	<b>4,404</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<b>(35,109)</b>	<b>(126,596)</b>	<b>(6,055)</b>	<b>(9,182)</b>	<b>(8,936)</b>	<b>(185,878)</b>

### 10. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
Otros activos:			
Depósito en garantía	2,000	7,600	11,000
Otros	5,655	-	-
	<b>7,655</b>	7,600	11,000

### 11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Proveedores	70,630	21,879	6,693
Anticipos de clientes	617	617	768
Beneficios sociales	4,337	4,182	3,113
Participación de trabajadores	17,419	15,646	8,252
Otras	1,300	5,230	797
	<b>94,303</b>	47,554	19,623

## DALKASA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 30 días y sin interés.

El movimiento de la cuenta participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	3,113	8,252
Provisiones	16,367	15,646
Pagos	(15,298)	(8,252)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	4,182	15,646
Provisiones	<b>21,053</b>	<b>17,419</b>
Pagos	<b>(20,898)</b>	<b>(15,646)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<b>4,337</b>	<b>17,419</b>

#### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>5,865</b>	4,063	2,691
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>1,431</b>	964	646
	<b>7,296</b>	5,027	3,337

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>4,063</b>	2,691
Costo de los servicios del período corriente	<b>1,369</b>	1,218
Costo financiero	<b>268</b>	188
Pérdida (ganancia) actuarial	<b>165</b>	(34)
Saldo al fin del año	<b>5,865</b>	4,063

## DALKASA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>964</b>	646
Costo de los servicios del período corriente	<b>357</b>	274
Costo por intereses	<b>53</b>	45
Pérdida (ganancia) actuarial	<b>57</b>	(1)
Saldo al fin del año	<b>1,431</b>	964

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>	
Costo actual del servicio	<b>1,726</b>	1,492
Costo financiero	<b>321</b>	233
Pérdida (ganancia) actuarial	<b>222</b>	(35)
	<b>2,269</b>	1,690

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **13. Instrumentos Financieros**

#### **Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con Accionistas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la Compañía afecte los ingresos de la misma. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

## DALKASA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **13. Instrumentos Financieros (continuación)**

##### **Riesgo de Crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por DALKASA S. A., y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La Compañía, asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido es moderado.

##### **Riesgo de Liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### **14. Patrimonio**

##### **Capital Pagado**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 1.239.635 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

##### **Déficit Acumulado**

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en el déficit acumulado de US\$8,237 y US\$4,350, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

## DALKASA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>
Sueldos y beneficios sociales	<b>45,242</b>	33,549
Honorarios profesionales	<b>46,708</b>	35,140
Gastos de guardianía	<b>28,500</b>	24,600
Impuestos y salida de divisas	<b>19,901</b>	9,539
Participación trabajadores	<b>17,419</b>	15,646
Mantenimiento y reparación	<b>8,212</b>	5,508
Servicios básicos	<b>5,990</b>	3,869
Depreciación	<b>4,816</b>	1,347
Gastos por provisión de jubilación patronal y desahucio	<b>2,703</b>	1,690
Otros	<b>51,826</b>	96,693
	<b>231,317</b>	227,581

#### 16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---