

**SIQUALITY S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas entidades.

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

## Héctor Suárez González, CPA.

---

---

A los Señores Accionistas de  
SIQUALITY S.A.

1. He auditado los estados de situación financiera adjuntos de SIQUALITY S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Excepto por lo que se describe en el párrafo cuarto, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

### *Opinión*

4. Al 31 de diciembre del 2012, auditoría no participó en la toma física anual de inventario, el cual mantenía en los libros un saldo de US\$ 303.939. Los registros de la compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría para esta cuenta a esa fecha.



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Héctor Suárez González, CPA.**

---

---

5. En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado en caso de haber mediado la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SIQUALITY S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

Guayaquil, Ecuador  
Abril 23, 2013



Héctor Suárez González, CPA.  
SC-RNAE-2-697

**SIQUALITY S.A.**

**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		90.607	1.007	Sobregiro Bancario	<b>8</b>	779.531	40.240
Cuentas por Cobrar	<b>4</b>	1.079.971	536.861	Obligaciones Financieras a C/P	<b>9</b>	360.000	-
Inventarios	<b>5</b>	303.939	205.415	Cuentas por pagar proveedores	<b>10</b>	252.992	266.563
Activos por Impuestos Corrientes	<b>6</b>	248.909	144.960	Impuestos por Pagar		94.933	65.160
<b>Total activo corriente</b>		<u>1.723.426</u>	<u>888.243</u>	<b>Total pasivo corriente</b>		<u>1.586.080</u>	<u>432.614</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipos	<b>7</b>	567.299	550.557	Cuentas por pagar L/P	<b>11</b>	-	406.485
Activos diferidos		37.960	12.769	<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>-</u>	<u>406.485</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<u>605.259</u>	<u>563.326</u>	<b>Total pasivo</b>		<u>1.586.080</u>	<u>839.099</u>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital social	<b>12</b>	25.000	25.000
				Reserva Legal	<b>12</b>	12.500	12.500
				Resultados acumulados		216.840	112.327
				Resultados acumulados por NIIF		296.776	296.776
				Resultado del ejercicio		191.489	165.867
				<b>Total patrimonio</b>		<u>742.605</u>	<u>612.470</u>
<b>Total Activo</b>		<u><u>2.328.685</u></u>	<u><u>1.451.569</u></u>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u><u>2.328.685</u></u>	<u><u>1.451.569</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# SIQUALITY S.A.

## Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

<b>Ingresos</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ventas brutas		16.128.519	15.512.179
Dscptos. / Devol. en Venta		(164.700)	(76.797)
<b>Total Ingresos</b>		<b>15.963.819</b>	<b>15.435.382</b>
Costo de ventas		(13.806.812)	(13.954.872)
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>2.157.007</b>	<b>1.480.511</b>
Gasto de Comercialización		(1.269.881)	(789.088)
Gasto Administrativos		(530.050)	(397.162)
Gastos Financieros		(59.337)	(36.252)
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>297.739</b>	<b>258.009</b>
Participación Trabajadores	13	44.661	38.701
Impuesto a la Renta	13	61.590	53.441
<b>Utilidad neta</b>		<b>191.489</b>	<b>165.867</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**SIQUALITY S.A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**(En dólares estadounidenses)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultados Acum. NIIF</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>25.000</b>	<b>12.500</b>	<b>65.697</b>	<b>-</b>	<b>70.080</b>	<b>173.277</b>
Transferencia de resultados	-	-	70.080	-	(70.080)	-
Ajustes por diferencia de Anticipo Impto. Renta	-	-	(23.450)	-	-	(23.450)
Resultado del Ejercicio 2011	-	-	-	-	165.867	165.867
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>25.000</b>	<b>12.500</b>	<b>112.327</b>	<b>-</b>	<b>165.867</b>	<b>315.694</b>
Transferencia de resultados	-	-	165.867	-	(165.867)	-
Ajustes a valor razonable por adopción de NIIF	-	-	-	296.776	-	296.776
Ajustes por diferencia de Anticipo Impto. Renta	-	-	(61.354)	-	-	(61.354)
Resultado del Ejercicio 2012	-	-	-	-	191.489	191.489
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>25.000</b>	<b>12.500</b>	<b>216.840</b>	<b>296.776</b>	<b>191.489</b>	<b>742.605</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**SIQUALITY S.A.****Estado de Flujos de Efectivo****Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(En dólares estadounidenses)**

<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Utilidad contable	297.739	258.009
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	32.473	25.740
(-) Utilidad / (+) Perdida en Venta de Activos Fijos	(6.796)	10.424
Ajuste por Anticipo de impuesto a la renta superior a impuesto a la renta causado	(61.354)	(23.450)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(106.250)	(92.142)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(672.248)	56.290
Inventarios	(98.524)	185.585
Cuentas por pagar	386.980	(396.220)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(227.980)</u>	<u>24.235</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Venta de Activo Fijo	8.000	-
Compras de activos fijos	(50.420)	(28.744)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(42.420)</u>	<u>(28.744)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>360.000</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	89.600	(4.509)
Efectivo al inicio del período	1.007	5.516
Efectivo al final del período	<u>90.607</u>	<u>1.007</u>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

## **SIQUALITY S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

---

#### **1. Descripción del negocio y objeto social**

SIQUALITY S.A. es una compañía dedicada a la actividad de venta al por mayor y menor de harina de pescado, aceite de pescado y materias primas agrícolas en general, cuenta con una bodega de almacenamiento en el sector de Chanduy donde se procesa, almacena y se mejora la calidad del producto.

SIQUALITY S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Santiago de Guayaquil el 19 de febrero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de marzo del 2004 de la misma ciudad, es catalogada por Servicio de Rentas Internas como un contribuyente Especial.

#### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 Adopción de las NIIF por primera vez (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Base de presentación**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

## **SIQUALITY S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.3 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

#### **2.4 Activos financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y al 1 de enero del 2012 y 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

#### **2.5 Deterioro de activos**

##### **2.5.1 Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

##### **2.5.2 Activos valuados a costos amortizados**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un

## **SIQUALITY S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

---

activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.



## SIQUALITY S.A.

### Políticas de Contabilidad

---

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de computación	33%

#### 2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### 2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

##### b) Impuestos a la renta diferido

**SIQUALITY S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**2.10 Beneficios a empleados**

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

**2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.



## **SIQUALITY S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

#### **2.12 Reserva por valuación de activos**

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

#### **2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

#### **2.15 Impuestos 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).

### **3. Transición a las Normas Internacionales de Información Financieras**

#### **3.1 Base de la transición a las NIIF**

##### **3.1.1 Aplicación de las NIIF 1**



## **SIQUALITY S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

---

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicación las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### **3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía**

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió no utilizar revaluaciones de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicable a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

#### **3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación patrimonial al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011.

##### **3.2.1 Conciliación Patrimonial**

<u>Conceptos</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio según NEC	315.694	315.694
<u>Ajuste de la conversión a NIIF</u>		
(i) Reevalúo de Propiedad, planta y equipo	296.776	-
Efecto de la Transición a las NIIF	296.776	-
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<b>612.470</b>	<b>315.694</b>

**SIQUALITY S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

---

**(i) Reevalúo de Propiedad, planta y equipo**

Valor corresponde a un incremento neto a valor razonable en Propiedad, planta y equipo según el peritaje realizado por el Ing. Mecánico Mario Chiriboga Vasconez, afectando principalmente al rubro de los Inmuebles y a las Maquinarias.



**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

**4. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se constituía con el siguiente saldo:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes	(a)	1.007.111	396.493
Anticipos Varios	(b)	46.219	125.300
Préstamos a Empleados	(c)	25.213	14.373
Cientes Bodega Chanduy		1.428	695
<b>TOTAL</b>		<b>1.079.971</b>	<b>536.861</b>

- a) El saldo de la cuenta corresponde a valores por cobrar a los clientes por concepto de ventas de harina, aceite de pescado y materias primas agrícolas en general, tal como se detalla a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Hanjin Industrial Co. Ltda.		-	137.854
Nafatsco		68.462	65.664
Antiotrading Venezuela C.A.		-	59.630
Gisis S.A.		-	32.549
Chemport Inc.		-	29.195
Dianichi Corporation		-	25.594
Hewlife Heath Products		-	17.644
Ecuadpremex S.A.		-	12.276
Antiotrading Perú		4.702	9.949
Mega Aves		-	6.138
Nippon Suisan Kaisha Ltda.		410.897	-
Agrocra de Venezuela		51.205	-
Avecca Avicola Ecuatoriana		40.052	-
Kohyo Co.		175.543	-
Contegral		10.800	-
Agripac		16.665	-
Cricavisa Criadores de Camaron		322	-
BPO Trading		228.463	-
<b>TOTAL</b>		<b>1.007.111</b>	<b>396.493</b>

**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

b) Para el año 2012 el valor corresponde a un anticipo entregado al proveedor Likefish S.A. (2011; Andacollo Chile).

c) El detalle es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Andrea Solórzano	8.371	10.218
Andrea Peña	1.060	1.800
Erika Neira	-	1.135
John Freddy	800	700
Diana Marcial	50	480
Christian Pilligua	-	40
Fernando Goya	13.511	-
José Cordova	467	-
Lilian Madruñero	750	-
Freddy Tuala	204	-
<b>TOTAL</b>	<b>25.213</b>	<b>14.373</b>

*Nota: La compañía al cierre del ejercicio 2012 no realizó provisión de cuentas incobrables ya que considera que el total de su cartera es recuperable.*

**5. Inventarios**

La compañía mantiene inventarios, los cuales en su gran mayoría están dados por la compra a los productores de harina y aceite de pescado, también están incluidos los suministros y materiales adquiridos.

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Harina de pescado	140.201	125.050
Aceite de pescado	19.679	40.699
Harina de Calamar	66.654	-
Harina de Camarón	-	19.228
Gluten de Maíz	15.721	-
Insumos y Materiales	61.684	20.438
<b>TOTAL</b>	<b>303.939</b>	<b>205.415</b>

**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

**6. Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario de IVA	(a)	102.572	79.410
Anticipo de impuesto a la renta		91.719	48.586
Retención en la fuente		36.605	16.964
Crédito Tributario por ISD	(b)	18.013	-
<b>TOTAL</b>		<b>248.909</b>	<b>144.960</b>

a) Este valor corresponde a los pagos acumulados de IVA realizados a diferentes proveedores durante la vida económica de la compañía, la cual por tener la categoría de exportador tiene derecho a solicitar el reintegro de este valor a la administración tributaria.

b) Corresponde a valores cancelados por el pago a la salida de divisas de importaciones de Gluten de Maíz (materia prima).

**7. Propiedad, planta y equipos**

El detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terreno	88.122	88.122
Vehículos	38.324	48.943
Equipos de oficina	1.669	1.669
Muebles y Enseres	8.855	7.813
Equipos de Computación	16.179	10.053
Edificios	204.878	204.878
Maquinarias	260.218	218.392
Subtotal	<b>618.245</b>	<b>579.870</b>
Menos depreciación acumulada	(50.946)	(29.313)
<b>TOTAL</b>	<b>567.299</b>	<b>550.557</b>

**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

El movimiento fue el siguiente:

<b>COSTO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo Inicial	579.870	295.466
Adiciones	50.420	28.744
Ajustes por reevalúo	-	280.677
Ventas / Bajas	(12.045)	(25.017)
<b>Total</b>	<b>618.245</b>	<b>579.870</b>

<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo Inicial	(29.313)	(34.265)
Gasto del año	(32.473)	(25.740)
Ajustes por reevalúo	-	16.099
Ventas / Bajas	10.840	14.593
<b>Total</b>	<b>(50.946)</b>	<b>(29.313)</b>

**8. Sobregiro Bancario**

Corresponde al saldo conciliado de la cuenta del Banco Internacional No. 125060060-2 al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 779.531 (2011; Banco Guayaquil No. 156242-8 por US\$ 40.240).

**9. Obligaciones Financieras a C/P**

Comprendían las siguientes operaciones:

<u>2012</u>	<u>Corto Plazo</u>
<b>Corporación Financiera Nacional</b> Préstamo con vencimiento a 180 días (17/Junio/2013), a una tasa de interés del 7,8461%.	360.000
<b>Saldo final</b>	<b>360.000</b>

**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**10. Cuentas por pagar proveedores**

Corresponde a las obligaciones que mantiene la compañía por las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en sus actividades, el detalle al cierre del ejercicio 2012 y 2011 de esta cuenta es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores no relacionados de bienes	(a)	189.955	192.561
Proveedores no relacionados de servicios	(a)	47.427	42.990
Provisiones Varias	(b)	15.610	28.339
Tarjeta de crédito American Express		-	2.673
<b>TOTAL</b>		<b>252.992</b>	<b>266.563</b>

a) Los principales proveedores de bienes y servicios son los siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inepaca		-	85.536
Fortidex		93.877	40.900
Coordifronteras		27.776	28.508
Reysac		12.207	16.036
Biviana Rodriguez		-	15.000
Fernando Larios		-	13.325
Transcarga S.A.		2.324	5.276
World Services Ecuador		8.896	5.112
Promarvi		-	3.463
Insa		-	2.730
Galdecun S.A.		25.340	-
Sumiquinsa		64.176	-
Otros menores a US\$ 2.000		2.786	19.665
<b>Total</b>		<b>237.382</b>	<b>235.551</b>

b) Provisiones correspondientes a los costos generados por las exportaciones del mes de diciembre, que fueron facturados en enero del 2013 y 2012.



**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**11. Cuentas por pagar L/P**

Al 31 de diciembre del 2011, correspondían a valores entregados por Antiotrading S.A.S. de Colombia en calidad de anticipo como compromiso de compra de harina de pescado.

**12. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

La compañía se constituyó con un capital de 800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una. Cuyos propietarios son Andrea Yilbenza Solórzano Duarte, de nacionalidad colombiana con 799 acciones y el señor Rosendo Fernando Goya González, de nacionalidad ecuatoriana con 1 acción.

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 11 de marzo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Junio del 2009, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 25.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una, con igual proporción en la participación de sus accionistas y que el capital autorizado de la compañía es de US\$ 50.000

**Reserva Legal**

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

**13. Situación Fiscal**

**Impuesto a la Renta**

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% (Periodo 2011; al 24%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.



**SIQUALITY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable tributario**

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	297.739	258.009
Participación de Trabajadores	(44.661)	(38.701)
Gastos no deducibles	14.703	3.363
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>267.781</b>	<b>222.671</b>
Impuesto a la Renta causado	61.590	53.441
<b>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</b>	<b>95.249</b>	<b>61.354</b>

**14. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 23, 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.