

SIQUALITY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Asociación.

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.

Nota 2. Bases de elaboración y políticas contables

Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos se han preparado a partir de los registros contables y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Nota 2.2 Políticas Contables.

Nota 2.2.1 Efectivo y Equivalentes 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.

Nota 2.2.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Nota 2.2.3 Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Nota 2.2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	6.67% al 10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Nota 2.2.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Nota 2.2.6 Sobregiros y préstamos bancarios.-

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Nota 2.2.7 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.

Nota 2.2.8 Costos por Préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Nota 2.2.9 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.

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Nota 3. Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Banco Internacional Cta. Ahorro.	(1)	2,857.71	1,000.49
Banco Guayaquil #156242-8	(1)	75,273.17	-
Banco del Pacifico	(1)	12,476.29	-
Banco Bolivariano #0005242678	(1)	-	6.40
TOTAL		90,607.17	1,006.89

(1) Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas bancarias al cierre del ejercicio 2012 y 2011.

Nota 4. Cuentas por Cobrar.-

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	(1)	1,007,111.46	396,492.93
Clientes Bodega Chanduy	(2)	1,428.16	694.98
Préstamos a Empleados	(3)	25,213.08	14,373.44
Anticipos Varios	(4)	46,218.72	125,300.00
(-) Provisión de cuentas incobrables		(0,00)	(0,00)
TOTAL		1,079,971.42	536,861.35

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

- (1) El saldo de la cuenta corresponde a valores por cobrar a los clientes es tal como se detalla a continuación:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Hanjin Industrial Co. Ltda.	-	137,853.60
Nippon Suisan Kaisha Ltda.	410,897.00	-
Nafatsco	68,462.10	65,664.00
Agrocria de Venezuela	51,205.10	-
Dianichi Corporation	-	25,594.20
Gisis S.A	-	32,549.22
Avecca Avicola Ecuatoriana	40,051.93	-
Hewlife Heath Products	-	17,643.52
Kohyo Co.	175,542.50	-
Contegral	10,800.00	-
Chemport Inc.	-	29,195.20
Agripac	16,665.40	-
Mega Aves	-	6,138.00
Ecuadpremex S.A.	-	12,276.00
Cricavisa Criadores de Camaron	322.24	-
BPO Trading	228,463.00	-
Antiotrading Venezuela C.A.	-	59,630.00
Antiotrading Perú	4,702.19	9,949.19
TOTAL	1,007,111.46	396,492.93

- (2) Corresponde a un saldo por cobrar a los diversos clientes a quienes se les da crédito por el servicio de pesado de báscula a los camiones, servicio que se brinda en el sector de Chanduy como actividad secundaria, valores que son cobrados y depositados íntegramente en la cuneta de la compañía.

- (3) Corresponde a valores por cobrar a los empleados en calidad de préstamos realizados durante el periodo 2012 y 2011, el detalle al cierre del ejercicio es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Andrea Peña	1,060.00	1,800.00
Andrea Solorzano	8,370.55	10,218.42
Diana Marcial	50.00	480.00
Fernando Goya	13,511.11	-
Erika Neira	-	1,135.00
John Freddy	800.02	700.02
José Cordova	466.76	-
Lilian Madruñero	750.04	-

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Freddy Tuala	204.60	-
Christian Pilligua	-	40.00
TOTAL	25,213.08	14,373.44

- (4) Para el año 2012 el valor corresponde a un anticipo entregado al proveedor Likefish S.A. y para el al año 2011 corresponde a un anticipo entregado a la compañía Andacollo Chile.

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 en el corto plazo.

Nota 5. Impuestos Pagados por Anticipado.-

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

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Anticipo de impuesto a la renta (1)	91,719.50	48,585.80
Crédito Tributario por ISD	18,013.13	-
Crédito Tributario de IVA (2)	102,571.55	79,409.87
Retención en la fuente (3)	36,604.78	16,964.13
TOTAL	248,908.96	144,959.80

- 1) Corresponde al anticipo pagado de manera anticipada en los meses de julio y septiembre, el mismo que es devengado al liquidar el Impuesto a la Renta final según los resultados del ejercicio 2012 y 2011.
- 2) Este valor corresponde a los pagos acumulados de IVA realizados a diferentes proveedores durante la vida económica de la compañía, Siquality S.A. por tener la categoría de *exportador* tiene derecho a solicitar el reintegro de este valor a la administración tributaria.
- 3) Corresponde a las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante el ejercicio fiscal 2012 y 2011.

Nota 6. Inventario

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

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Harina de pescado	140,200.50	125,050.00
Aceite de pescado	19,679.00	40,699.40
Harina de Camarón	-	19,227.50
Harina de Calamar	66,654.00	-
Gluten de Maíz	15,721.41	-
Insumos y Materiales	61,684.47	20,438.54
TOTAL	303,939.38	205,415.44

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 7. Propiedades, Plantas y Equipos.-

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

DETALLE DE LA CUENTA:		SALDO INICIAL	ADQUISICION	BAJAS/ VENTAS	SALDO FINAL
Terreno	(1)	88,121.63	-	-	88,121.63
Vehículo	(2)	48,942.67	1,425.89	12,044.64	38,323.92
Equipos de oficina	(3)	1,668.80	-	-	1,668.80
Muebles y Enseres	(4)	7,812.93	1,042.47	-	8,855.40
Equipos de Computación	(5)	10,052.73	6,125.90	-	16,178.63
Maquinaria y Equipo	(6)	218,392.00	41,826.11	-	260,218.11
Edificios	(7)	204,878.46	-	-	204,878.46
SUB-TOTAL		579,869.22	50,420.37	12,044.64	618,244.95
(-) Dep. Acum. de Activos Fijos		(29,312.69)	(32,473.48)	(10,840.18)	(50,945.96)
TOTAL		550,556.53	17,946.89	1,204.46	567,298.99

- 1) Corresponde al costo del terreno ubicado en el sector de Chanduy donde la compañía ha construido su centro de acopio.
- 2) Corresponde a la adquisición de vehículos tipo camionetas, y motos, las mismas que son utilizadas para el desarrollo de la actividad económica de la compañía.
- 3) Corresponde a diferentes compras para el equipamiento de la oficina, tales como aires acondicionados, centra telefónica, etc.
- 4) Corresponde a la compra de mobiliarios para uso de oficina.
- 5) Corresponde a la adquisición de computadoras y sus accesorios.
- 6) Corresponde a las Maquinarias y Equipos mantenidos en el sector de Chanduy para el procesamiento, almacenamiento y mejoramiento de la materia prima.
- 7) Corresponde a las instalaciones y edificaciones en el sector de Chanduy adquiridas por la compañía para el desarrollo de sus operaciones y el almacenamiento de sus productos.

El movimiento de activos en al año 2012 fue el siguiente:

COSTO	2012
Saldo Inicial	579,869.22
Adiciones	50,420.36
Ventas / Bajas	(12,044.64)
Saldo Final	618,244.95
DEPRECIACION ACUMULADA	2012
Saldo Inicial	(29,312.69)
Gasto del año	(32,473.48)
Ventas / Bajas	10,840.18
TOTAL	(50,945.96)

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 8. Sobregiros Bancarios.-

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Banco Guayaquil #156242-8 (1)	-	26,137.15
Banco Internacional #125060060-2 (1)	779,530.69	14,102.79
TOTAL	779,530.69	40,239.94

- 1) Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas bancarias al cierre del ejercicio 2012 y 2011.

Nota 9. Cuentas por Pagar Corrientes

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:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Proveedores no relacionados de bienes (1)	189,954.72	192,561.09
Proveedores no relacionados de servicios (1)	47,426.86	42,990.06
Tarjeta de crédito American Express	-	2,672.48
Provisiones Varias	15,610.00	28,339.00
TOTAL	252,991.58	266,562.63

- (1) Los principales proveedores de bienes y servicios pendientes por pagar al cierre del 2012 y 2011 son los siguientes:

PROVEEDOR	2012	2011
Coordifronteras	27,776.30	28,508.67
World Services Ecuador	8,895.60	5,111.64
Transcarga S.A.	2,323.63	5,276.80
Reysac	12,206.91	16,035.87
Fortidex	93,877.33	40,900.92
Galdecun S.A.	25,340.00	-
Inepaca	-	85,536.00
Promarvi	-	3,463.02
Insa	-	2,729.55
Sumiquinsa	64,176.24	-
Fernando Larios	-	13,325.00
Biviana Rodriguez	-	15,000.00
Otros menores a US\$ 2.000	2,785.57	19,663.68
Total Proveedores de Bienes y Servicios	237,381.58	235,551.15

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 10. Obligaciones con la Administración Tributaria.-

Los saldos de las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas al cierre del ejercicio son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Retenciones de IVA por pagar	(1)	1,446.60	1,355.96
Retenciones en la fuente por pagar	(2)	9,659.81	10,363.20
Anticipo de Impuesto a la Renta	(3)	22,237.42	-
Impuesto a la Renta	(4)	61,589.55	53,440.95
TOTAL		94,933.38	65,159.16

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago de retenciones de IVA que la compañía realizó a sus proveedores.
- (2) Corresponde a los valores pendientes de pago por retenciones en la fuente que la compañía ha realizado a sus proveedores correspondientes.
- (3) Saldo aún pendiente de pago del Anticipo de Impuesto a la Renta, para el cual se realizó un convenio de facilidades de pago con la Administración Tributaria
- (4) Provisión del Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio económico 2012 y 2011, declarado ante el Servicio de Rentas Internas.

Nota 11. Obligaciones patronales laborales

Los saldos de las obligaciones con el IESS y con el personal al cierre del ejercicio es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Provisiones sociales por pagar	(1)	12,640.76	7,320.07
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		4,670.88	1,669.51
15% Participación de trabajadores	(2)	44,660.92	38,701.33
TOTAL		61,972.56	47,690.91

- (1) Las provisiones de beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre se dividen de la siguiente manera:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Vacaciones	7,031.76	3,615.85
Décimo tercer sueldo	894.36	639.02
Décimo cuarto sueldo	3,625.65	2,547.60
Fondo de Reserva	1,088.99	517.60
TOTAL	12,640.76	7,320.07

- (2) Corresponde a la provisión del 15% por participación de utilidades a los trabajadores correspondientes al ejercicio 2012 y 2011.

SIQUALITY S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 12. Capital Social

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 y que el capital autorizado es de US\$ 50.000

Nota 13. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece lo siguiente en su Art. 297.- *“Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social”.*

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Nota 14. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece para el año 2012 en 23% y para el año 2011 en el 24%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	297,739.48	258,008.89
Participación de Trabajadores	(44,660.92)	(38,701.33)
Gastos no deducibles	14,702.11	3,363.06
Utilidad Gravable	267,780.67	222,670.62
Impuesto a la Renta causado	61,589.55	53,440.95
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	95,248.92	61,354.19

Nota 15. Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de accionistas el 15 de marzo del 2013.