

SUMINISTROS INDUSTRIALES ANDRADE-BOWEN CIA LTDA SUMIAB

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Primeros Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

	Diciembre 31		Enero 1
	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
		Conciliado Ver Nota 17	Conciliado Ver Nota 17
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo		16.746,79	18.000,00
Documento y Cuentas por Cobrar		63.357,57	55.197,79
Estimación Cuenta Incobrable		0	0
Inventarios		8.050,00	7.600,00
Activos por impuestos corrientes		24.847,35	26.989,10
Anticipos a proveedores		22.129,95	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		135.131,66	107.786,89
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo		19.384,04	22.138,26
Otros no Corrientes			67.16
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		19.384,04	22.138,26
TOTAL ACTIVOS		154.515,70	89.912,18

	Notas	Diciembre 31		Enero 1
		2012	2011	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			Conciliado Ver Nota 17	Conciliado Ver Nota 17
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreeedores comerciales		44.104,60	46.271,00	21.628,93
Pasivos por impuestos corrientes		5.215,68	3.989,33	3.497,83
Beneficios a los empleados		7.386,86	11.317,46	9.470,92
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		56.707,14	61.577,79	34.597,68
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	2	12.000,00	400,00	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		12.000,00	400-00	-
TOTAL PASIVOS		68.707,14	61.977,79	34.597,68
PATRIMONIO				
Capital pagado		400,00	400,00	400,00
Aportes de Socios o Accionista		400,00	0	0
Resultados Acumulada		67.547,36	54.914,50	44.421,01
Resultados del Periodo		17.461,20	12.632,86	10.493,49
TOTAL PATRIMONIO		85.808,56	67.947,36	55.314,50
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		154.515,70	129.925,15	89.912,18

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			Reexpresado Ver Nota 17
Ingresos ordinarios		490.151,55	369.040,32
Costo de ventas		(381.211,08)	(299.478,30)
GANANCIA BRUTA		108.940,47	69.562,02
Gastos de administración		(82.261,79)	(50.006,51)
Ganancia antes de participación de trabajadores e			
Impuesto a la renta		26.678,68	19.555,51
Gasto por participación de trabajadores		(4001,80)	(2.933,33)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		22.676,88	16.622,18
Gasto por impuesto a la renta		(5.215,68)	(3.989,32)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		17.461,20	12.632,86

	CAPITAL PAGADO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTALES
Saldos al 1 de enero de 2011*	400,00	0	44.421,01	44.821,01
Resultado integral del periodo			10.493,49	10.493,49
Saldos al 31 de diciembre de 2011*	400,00	0	54.914,50	55.314,50
Resultado integral del periodo			12.632,86	67.947,36
Saldos al 31 de diciembre de 2012	400,00	400	67.547,36	17.461,20

* Saldos conciliados, ver Nota 17.

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	481.991,77	350.580,56
Pagos a proveedores y empleados	(496.151,61)	(326.390,67)
Efectivo generado por las operaciones	(14.159,84)	24.189,89
Impuesto a la renta pagado	(1.847,67)	(11.562,41)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(16.007,51)	12.627,48
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ventas de propiedades, planta y equipo	2.754,29	0
Compras de propiedades, planta y equipo	0	(3.096,17)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2.754,29	(3.096,17)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de préstamos	12.000,00	394,81
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	12.000,00	394,81
(DISMINUCIÓN NETA) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1.253,21)	9.926,12
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	18.000,00	8.073,88
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	16.746,78	18.000,00

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO Y
LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA DEL PERIODO	26.678,68	19.555,51
AJUSTE POR:		
Participación de trabajadores	(4.001,80)	(3.989,32)
Impuesto a la renta	(5.215,68)	(2.933,33)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.316,53	0
	17.461,20	12.632,86
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cambios en cuentas por pagar comerciales	3.368,01	24.642,07
Cambios en cuentas por cobrar clientes	(22.129,95)	(18.459,76)
Cambios en otras cuentas por cobrar	(8.159,78)	67,16
Cambios en inventarios	(450,00)	(528,30)
Cambios en otros activos	0	(7.578,28)
Cambios en otras cuentas por pagar	2.166,40	5,19
Cambios en beneficios empleados	(3.930,59)	1.846,54
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	>	16.746,78

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

SUMINISTROS INDUSTRIALES ANDRADE BOWEN CIA. LTDA SUMIAB. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 13 enero del 2005. La dirección de su domicilio legal es José Mascote 200 y Manuel Caleció Esquina.

El objeto social de la compañía es la Venta al por Mayor o Menor de Maquinarias y Aparatos Eléctricos, Materiales de ferretería en general.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

Los Pronunciamientos sobre Normas de Contabilidad Financiera fueron los primeros principios contables emitidos en el Ecuador (enero de 1983), por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), como una adaptación resumida de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad –NIC–. Sin embargo, estos pronunciamientos no fueron difundidos por la Superintendencia de Compañías.

En 1990, la Superintendencia de Compañías expide para las compañías sujetas a su control el Reglamento de los Principios Contables, siendo un listado conceptual de las Características Básicas y Normas de Contabilidad inherentes a los estados contables de las empresas con fines de lucro, conforme al Pronunciamiento N° 6 emitido por el IICE.

En enero de 1999, la Superintendencia de Compañías y el IIEC, inician la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NEC–, como una adaptación más extensa de ciertas NIC. Para aquellos eventos que no fueron considerados por las NEC, las NIC fueron su referente normativo. Hasta el 2009, las NEC fueron los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados –PCGA–, ahora denominados “los PCGA anteriores”.

El 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF–, en reemplazo de las NEC, y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control. El 3 de julio de 2008 la Superintendencia de Compañías ratificó lo resuelto el 21 de agosto de 2006.

El 20 de noviembre de 2008, mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 la Superintendencia de Compañías clasificó a las compañías bajo su control en tres grupos y les estableció un cronograma para la aplicación de las NIIF en los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos períodos de transición. Conforme a esta resolución, SERTESA S.A., al 31 de diciembre de 2009, mantenía activos totales menores a USD 4'000.000 por lo que pertenecía al tercer grupo de compañías, quedando obligada a aplicar las NIIF PARA PYMES, desde el año 2012 y estableciéndose el año 2011 como su periodo de transición.

Sin embargo, la Resolución N° SCQ.ICI.CPAIFRS.11.10 del 11 de octubre de 2011 reforma la Resolución N° 08.G.DSC.10 con el fin de señalar las condiciones que las compañías del tercer grupo deben cumplir para ser calificadas como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) con lo que aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y no todas las NIIF emitidas, conocidas ahora como NIIF Completas.

Los estados financieros del ejercicio económico 2010 (anterior al periodo de transición 2011) se consideran como la base para determinar el cumplimiento obligatorio de las todas las tres (3) condiciones requeridas para la referida calificación:

1. Tener un monto de activos inferior a USD 4'000.000;
 2. Registrar un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta USD 5'000.000; y,
 3. Tener un Personal Ocupado menor a 200 trabajadores en promedio ponderado anual.
- Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no cumplió con las condiciones, por lo que deberá aplicar las NIIF para Pymes a partir del año 2012, siendo su año de transición el 2011.

3. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros son los primeros que la Compañía prepara aplicando las NIIF para Pymes y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011, fecha inicial de transición. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo con las NIIF para Pymes, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y del balance general cortado al 31 de diciembre de 2010, respectivamente, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son consideradas como los PCGA anteriores, tal como se define en la NIIF 1 Transición a las NIIF. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SUMIAB CIA. LTDA.. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Si embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones realizadas según las NIIF para Pymes, en la fecha de transición, fueron coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a los beneficios sociales, cuyos criterios contables se describen más adelante.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes al efectivo".

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del período en que se determinó.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina por el método de promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición local o de importación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en

forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, 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.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de los siguientes riesgos:

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo 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 estadounidenses, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la

Liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

Sumiab es una compañía Limitada no tiene mayor inventario y sus cuentas por cobrar son cliente conocidos

En este Periodo no hay cambios significativos

Es lo que puedo informar

Atentamente,


Ing. María Escalante Jurado
Reg.Cont.0.12410

