

TERMALIMEX CIA. LTDA.

**Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

TERMALIMEX CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	1 - 2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo por el método directo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 19

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:
TERMALIMEX CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

GUAYAQUIL

Av. Nueve de Octubre No. 100 y Malecón
Ed. La Prevísora • Piso 23 Of. 03
Telfs.: 2560055 / 2565993 • Fax: 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@aureacpas.com

AUREA & CO., CPAs

Firma de responsabilidad limitada
miembro de  International Ltd.

www.aureacpas.com

QUITO

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio
Edificio Santa Rosa, Piso 5 Ofc. 501
Telfs.: 2549311 / 2544 007 • Fax: 2543 536
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis en temas importantes.

Sin modificar nuestra opinión informamos que:

Adopción de NIIF por primera vez

Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

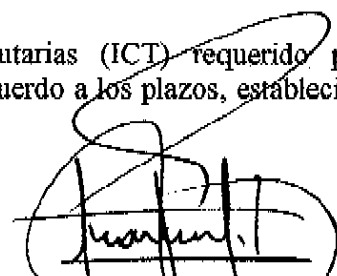
El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029

Abril 26, 2013

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio

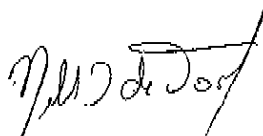

C.P.A. Juan Fuente V.
Registro 20.183

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

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

(Expresados en dólares americanos)

		<u>Diciembre 31,</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	72.144	72.943
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	872.209	740.292
Inventarios	6	2.398.576	1.891.529
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados		1.018	90.652
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		3.343.947	2.795.416
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	230.960	209.295
Otros activos		2.411	2.411
Activos por impuestos diferidos	14	5.323	0
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		238.694	211.706
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>3.582.641</u>	<u>3.007.122</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	8	586.688	1.115.339
Cuentas por pagar comerciales	9	364.790	144.801
Anticipos recibidos de clientes	10	183.756	134.659
Obligaciones con empleados e impuestos corrientes	11	389.216	364.136
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.524.450	1.758.935
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras a largo plazo	8	500.000	0
Provision para jubilacion patronal y desahucio	12	120.770	97.972
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		620.770	97.972
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		<u>2.145.220</u>	<u>1.856.907</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	13	16.000	16.000
Aportes para futuras capitalizaciones			455.228
Reservas		184.803	184.803
Resultados acumulados		494.284	0
Otros resultados integrales	14	5.323	0
Resultado total integral	15	737.011	494.284
SUMA EL PATRIMONIO NETO		1.437.421	1.150.315
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>3.582.641</u>	<u>3.007.122</u>


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL

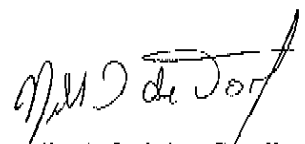
Alfredo Mesías
CONTADOR**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**

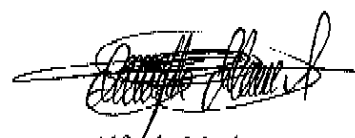
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	16	11.015.133	7.738.904
COSTO DE VENTA	17	<u>(7.189.283)</u>	<u>(4.847.829)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		3.825.850	2.891.075
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos generales		2.427.609	1.735.186
Gastos varios		61.768	202.485
Depreciaciones		62.756	63.766
Provisiones beneficios sociales		<u>24.931</u>	<u>0</u>
		<u>(2.577.064)</u>	<u>(2.001.437)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		1.248.787	889.638
OTROS INGRESOS		31.724	19.006
OTROS EGRESOS	18	<u>(156.464)</u>	<u>(140.339)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.124.047	768.305
PROVISIONES FINALES			
Participación de empleados y trabajadores	20	168.607	115.246
Impuesto a la renta	20	<u>218.429</u>	<u>158.775</u>
		<u>(387.036)</u>	<u>(274.021)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>737.011</u>	<u>494.284</u>



Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL



Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Legales	Reservas de capital	Aportes para futuras capitalizaciones	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Enero 1, 2011	16.000	15.766	169.037	336.057	0	0	455.228	992.688
Transferencias								
Devolución de aportes de socios				455.228		0	(455.228)	0
Resultado del ejercicio 2011				(336.057)			494.284	(336.057)
Diciembre 31, 2011 - NEC	16.000	15.766	169.037	455.228	0	0	494.284	1.150.315
Enero 1, 2012 - NIIF	16.000	15.766	169.037	455.228	0	0	494.284	1.150.315
Transferencias								
Pago de dividendos				0		494.284	(494.284)	0
ORI ingresos por impuestos diferidos				(455.228)				(455.228)
Resultado del ejercicio 2012					5.323	0	0	5.323
							737.011	737.011
Diciembre 31, 2012 - NIIF	16.000	15.766	169.037	0	5.323	494.284	737.011	1.437.421

Mely E. Ordoñez Cevallos
Mely E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL

Alfredo Mesias
Alfredo Mesias
CONTADOR

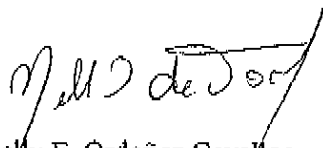
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	11.035.991	7.723.101
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.181.043)	(7.519.659)
Intereses pagados	(103.061)	(87.907)
Inventarios	0	0
Participación trabajadores	(115.246)	(109.256)
Impuesto a la renta	(87.939)	(163.890)
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>548.702</u>	<u>(157.611)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	(65.623)	(30.469)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(65.623)</u>	<u>(30.469)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Devolución de aportes a socios	0	(336.057)
Dividendos pagados	(455.228)	0
Obligaciones financieras	(28.630)	532.704
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(483.878)</u>	<u>196.647</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(799)	8.567
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>72.943</u>	<u>64.376</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>72.144</u></u>	<u><u>72.943</u></u>


Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL


Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	737.011	494.284
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	62.755	63.766
Provisión para cuentas incobrables	0	7.053
Provisión por VNR - Días Base Inventario	18.978	0
Provisión para jubilación patronal y desahucio	22.798	31.337
Participación empleados y trabajadores	168.607	115.246
Impuesto a la renta	114.946	87.939
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(41.265)	(51.406)
(Aumento) disminución en inventarios	(526.025)	(133.462)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(1.018)	76.343
(Aumento) disminución en otros activos	(18.797)	0
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	125.961	(64.833)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	49.196	16.597
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	38.740	(527.309)
Aumento (disminución) participación trabajadores	(115.246)	(109.256)
Aumento (disminución) impuesto a la renta	(87.939)	(163.890)
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>548.702</u>	<u>(157.611)</u>



Nelly E. Ordoñez Cevallos
GERENTE GENERAL



Alfredo Mesías
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMALIMEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

1. INFORMACION GENERAL

Termalimex Cia. Ltda., es una empresa ecuatoriana donde su actividad principal es la comercialización y venta de equipo y menaje de cocina y todo lo relacionado al equipamiento de esta área.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales del año 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título vigencia</u>	<u>Fecha de</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)		Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	sustituye a la SIC-13
NIIF 12	<i>Información a revelar se aplicara a en otras entidades participación en</i>	<i>sobre participaciones entidades que tengan una una subsidiaria</i>
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Políticas Contables Significativas

3.1. Bases de preparación

Los estados financieros de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, comprenden su fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011. La empresa presentó sus estados financieros anuales, conforme principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador anteriores, el 31 de diciembre de cada año, incluyendo el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2. Efectivo y Bancos

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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.3. Cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

3.4. Inventarios

Se encuentran valuados de acuerdo a lo siguiente:

Producto Terminado, al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización

Importaciones en Transito, al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de producto terminado incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos en los últimos 12 meses.

3.5. Propiedad, planta y equipos

Los activos de propiedad, planta y equipos están registradas al costo de adquisición 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 línea recta y se deprecia en el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos de reparación y mantenimiento se asignan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles de oficina	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.6. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se encuentran registradas a su valor razonable.

3.7. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3.8. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. *Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada).* Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.10. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.11. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

3.12. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de las cuentas de efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Al diciembre 31 de	
	2012	2011
Caja	1,030	1,974
Bancos	71,113	70,969
TOTALES	<u>72,143</u>	<u>72,943</u>

5. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	... diciembre 31 ...	
Cuentas por cobrar clientes	804,792	713,790
Cuentas por cobrar relacionadas	619	0
Otras cuentas por cobrar	95,347	57,605
(-) Provisiones incobrables	<u>-28,548</u>	<u>-31,103</u>
Totales	<u>872,209</u>	<u>740,292</u>

La totalidad de cuentas por cobrar clientes está relacionada con las ventas producidas en el ejercicio 2012, las cuales serán recuperadas en el año 2013.

El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables en el periodo reportado es el siguiente:

Saldo Inicial 2011	(31,103)
Baja Cuentas Incobrables	<u>2,554</u>
Saldo Final 2012	<u>(28,548)</u>

6. Inventario

Un resumen del inventario es el siguiente:

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Inv. Productos Terminados	1,867,328	1,515,610
Importación Tránsito	550,226	375,919
(-) Prov VNR	<u>-18,978</u>	<u>0</u>
TOTALES	<u>2,398,576</u>	<u>1,891,529</u>

Para el año 2012 se determino una Provisión de VNR por Inventario que no ha tenido movimiento por doce meses, esta política se instauró a partir del ejercicio fiscal 2012.

7. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo sería:

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Costo	439,411	373,788
Depreciación Acumulada	<u>-208,451</u>	<u>-164,493</u>
TOTALES	230,960	209,295
Clasificación		
Muebles de Oficina	52,055	49,786
Equipos de Computación	32,570	29,170
Maquinaria y Equipo	9,190	9,190
Vehículos	<u>245,596</u>	<u>285,643</u>
TOTALES	439,411	373,788

El movimiento de la Depreciación Acumulada en el periodo reportado es el siguiente:

Saldo Inicial 2011	(164,493)
Corrección Errores Contables	18,797
Gasto depreciación año 2012	<u>(62,756)</u>
Saldo Final 2012	<u>(208,451)</u>

8. Obligaciones financieras corto y largo plazo

Un resumen de las obligaciones financieras sería:

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Obligaciones Financieras Corto Plazo	586,688	1,115,339
Obligaciones Financieras Largo Plazo	500,000	0
TOTALES	<u>1,086,688</u>	<u>1,115,339</u>

9. Cuentas por pagar comerciales

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales sería

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Proveedores Locales	115,290	22,965
Proveedores del Exterior	249,500	121,836
TOTALES	<u>364,790</u>	<u>144,801</u>

10. Anticipos recibidos de clientes

Un resumen de los anticipos recibidos de clientes seria:

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Anticipos de Clientes	183,756	134,559
TOTALES	<u>183,756</u>	<u>134,559</u>

11. Obligaciones con empleados e impuestos corrientes por pagar

Un resumen de las obligaciones con empleados e impuestos seria:

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Impuestos Corrientes	91,258	149,083
Impuesto a la Renta	114,946	87,939
Beneficios Sociales	14,405	11,868
Participación de Utilidades	168,607	115,246
TOTALES	<u>389,216</u>	<u>364,136</u>

12. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las provisiones para jubilación patronal y desahucio seria:

	... diciembre 31 ...	
	2012	2011
Provisión Jubilación Patronal	103,533	84,466
Provisión Desahucio	17,237	13,506
TOTALES	<u>120,770</u>	<u>97,972</u>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal en el periodo reportado es el siguiente:

Saldo Inicial 2011	84,466
Estudio Actuarial 2012	<u>19,067</u>
Saldo Final 2012	<u>103,533</u>

El movimiento de la provisión por desahucio en el periodo reportado es el siguiente:

Saldo Inicial 2011	13,506
Pago liquidaciones 2012	(2,133)
Estudio Actuarial 2012	<u>5,864</u>
Saldo Final 2012	<u>17,237</u>

13. Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado de la empresa es de US\$ 16,000.00, el cual no ha sufrido cambios en los periodos comparativos.

El capital social está estructurado de la siguiente manera:

Socio	Participaciones	%
MARCELO RUBIO	8,160.00	51%
GONZALO RUBIO	3,200.00	20%
NELLY ORDOÑEZ	3,200.00	20%
CAROLINA TORRES	1,440.00	9%
TOTALES	16,000.00	100%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

El monto de la reserva legal al final del periodo informado es de US\$ 15,766, de la cual la Junta General no ha tomado decisión alguna respecto del destino de la misma.

14. Otros resultados Integrales

Un detalle de otros resultados integrales seria:

	..diciembre 31..	
	2012	2011
Otros Resultados Integrales	5,323	0
TOTALES	5,323	0

15. Conciliación tributaria comparativa 2011 y 2012

Conciliación Tributaria

	2012	2011
Utilidad Contable	1,124,046	768,305
Participación Trabajadores	(168,607)	(115,246)
Utilidad antes de Impuestos	955,439	653,059
Gastos No Deducibles en el país	30,292	20,338
Deducción incremento neto de empleo	(30,894)	(9,458)
Deducción pago trabajadores con discapacidad	(5,148)	(2,376)
Base Imponible Impuesto a la Renta	949,689	661,563
Impuesto a la Renta causado	218,429	158,775
Retenciones en la fuente del año	(103,482)	(70,835)
Impuesto a la renta a pagar	114,947	87,940
Utilidad disponible a socios		
Utilidad contable	1,124,046	768,305
Participación Trabajadores	(168,607)	(115,246)
Impuesto a la Renta	(218,429)	(158,775)
Utilidad disponible a socios	<u>737,011</u>	<u>494,284</u>

16. Contingencias

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

17. Índices de precios al consumidor

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2007	3
2008	9
2009	4
2010	3
2011	4
2012	4

18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 1 de abril del 2013; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

19. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
