

PEÑACA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

INDICE

Notas	Pág
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambio en el patrimonio	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	
1 Información general	6
2 Base de presentación	
2,1 Declaracion de cumplimiento	6
2,2 Base de medición	6
2,3 Uso de estimaciones y juicios	6
3 Políticas de contabilidad significativas	
a) Clasificación de corto y largo plazo	7
b) Instrumentos financieros básicos	7
c) Inventarios	7
d) Propiedades, equipos y muebles	8
e) Deterioro	9
f) Beneficios a empleados	9
g) Provisión y contingencias	10
h) Reconocimiento de ingresos y gastos	10
i) Costos financieros	11
j) Impuesto a la renta	11
4 Efectivo y equivalente de efectivo	11
5 Cuentas por cobrar comerciales	11
6 Impuestos por cobrar	12
7 Inventarios	12
8 Propiedad, equipos y muebles	13
10 Proveedores	13
9 Obligaciones bancarias	14
11 Otras cuentas por pagar	14
12 Impuesto a la renta	15
13 Obligaciones bancarias a largo plazo	15
14 Reserva legal	16
15 Costo de venta	16
16 Gastos administrativos	16
17 Conciliación del patrimonio	16
18 Transacciones con partes relacionadas	17
19 Eventos subsecuentes	17

PEÑACA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

		31 de diciembre		Al 1 de enero
	Notas	2.012	2.011	del 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	35.201,79	53.240,82	212.275,49
Cuentas por cobrar comerciales	5	418.794,58	420.407,88	323.139,02
Impuesto por cobrar	6	190.305,36	36.151,36	31.988,66
Inventario	7	573.513,47	531.352,91	300.317,40
Total activos corrientes		<u>1.217.815,20</u>	<u>1.041.152,97</u>	<u>867.720,57</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, equipos y muebles	8	276.251,60	262.305,66	20.907,36
Activos intangibles		11.652,56	-	-
Total activos no corrientes		<u>287.904,16</u>	<u>262.305,66</u>	<u>20.907,36</u>
Total activos		<u>1.505.719,36</u>	<u>1.303.458,63</u>	<u>888.627,93</u>
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Proveedores	9	1.005.629,74	541.261,56	312.539,24
Obligaciones bancarias	10	180.845,21	346.943,61	352.040,87
Otras cuentas por pagar	11	71.582,30	106.783,72	50.442,17
Total pasivos corrientes		<u>1.258.057,25</u>	<u>994.988,89</u>	<u>715.022,28</u>
Pasivos no corrientes:				
Obligación bancaria a largo plazo	13	132.000,45	165.226,52	-
Total pasivos no corrientes		<u>132.000,45</u>	<u>165.226,52</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>1.390.057,70</u>	<u>1.160.215,41</u>	<u>715.022,28</u>
Patrimonio:				
Capital social		20.000,00	20.000,00	20.000,00
Aportes de socios o accionistas		-	-	89.303,70
Reservas	14	35.170,34	-	8.696,37
Utilidades acumuladas		60.491,32	123.243,22	55.605,58
Total patrimonio		<u>115.661,66</u>	<u>143.243,22</u>	<u>173.605,65</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.505.719,36</u>	<u>1.303.458,63</u>	<u>888.627,93</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PEÑACA S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2.012	2.011
Ventas		2.898.115,58	2.875.535,37
Costos de venta	15	(2.589.793,61)	(2.343.460,10)
Utilidad bruta		308.321,97	532.075,27
Gastos administrativos	16	(162.206,68)	(240.264,69)
Utilidad operativa		146.115,29	291.810,58
Gastos financieros		(42.336,55)	(27.731,84)
Utilidad contable		103.778,74	264.078,74
Participación de utilidades		(15.566,81)	(44.490,10)
Impuesto a la renta	12	(22.711,87)	(60.506,54)
Utilidad integral neta		65.500,06	159.082,10

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PEÑACA S. A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Efecto de Aplicación de NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	20.000,00	89.303,70	8.696,37	(39.721,41)	95.326,99	173.605,65
Dividendos					(91.444,46)	(91.444,46)
Utilidad integral neta		(89.303,70)	(8.696,37)		159.082,10	61.082,03
Saldo al 31 de diciembre del 2011	20.000,00	0,00	0,00	(39.721,41)	162.964,63	143.243,22
Apropiación			35.170,34		(35.170,34)	0,00
Dividendos					(93.081,62)	(93.081,62)
Utilidad integral neta					65.500,06	65.500,06
Saldo al 31 de diciembre del 2012	20.000,00	0,00	35.170,34	(39.721,41)	100.212,73	115.661,66

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PEÑACA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

Al 31 de diciembre de,	2.012	2.011
Actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas	2.741.313,92	2.764.314,49
Pagos a proveedores de servicios y mercadería	(2.251.621,23)	(2.648.057,74)
Pagos a los empleados	(71.851,22)	(48.150,56)
Intereses pagados	(42.336,55)	(27.731,84)
Impuesto a la renta	(60.506,54)	(20.256,99)
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación	<u>314.998,38</u>	<u>20.117,36</u>
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(28.926,25)	(247.836,83)
Compra de intangibles	(11.705,06)	-
Flujo de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(40.631,31)</u>	<u>(247.836,83)</u>
Actividades de financiación:		
Financiación de (Pagos a) obligaciones bancarias	(199.324,47)	160.129,26
Dividendos pagados	(93.081,63)	(91.444,46)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) actividades de financiación	<u>(292.406,10)</u>	<u>68.684,80</u>
Disminución neto en el efectivo	(18.039,03)	(159.034,67)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	<u>53.240,82</u>	<u>212.275,49</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final de período	<u>35.201,79</u>	<u>53.240,82</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

1. Información general

PEÑACA S.A., es una compañía constituida en la Ciudad de Guayaquil, bajo las leyes de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 497 emitida en enero del 2005.

Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por mayor de papel y actividades comerciales a cargo de comisionistas, ventas al por mayor y menor de computadoras incluso partes y piezas y actividades de mantenimientos y reparaciones de equipos informáticos y hasta servicios de computación y procesamientos de datos.

La Administración Tributaria le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992391332001 y mantiene como domicilio tributario la Ciudad de Guayaquil en la calles José Mascote 1716 y Colon.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF para las PYMES. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la Sección 35 “Transición a las NIIF para la PYMES” en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 17 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 31 de marzo del 2013.

(b) Bases de Medición

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

(c) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

3. Políticas de Contabilidad aplicadas a la emisión de los Estados

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF para las PYMES, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos financieros básicos

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

(d) Propiedad, equipos y muebles

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, equipos y muebles son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

La propiedad, equipos y muebles (excepto maquinarias y equipos en tránsito, que incluyen costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedad, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, equipo y muebles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Los activos depreciables adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero se registran como propiedad, planta y equipos y se deprecian en función de la vida útil estimada de esos activos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

(e) Deterioro

i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(f) Beneficios a Empleados

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(g) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de papel en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

(i) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(j) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, de inmediata disponibilidad sin ninguna restricción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2010</u>
Depósitos en bancos	<u>35.201,79</u>	<u>53.240,82</u>	<u>212.275,49</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y 1 de enero del 2011 las cuentas por cobrar a clientes estaban formados por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Clientes	US\$	440.697,05	438.049,39	333.690,65
Deterioro por riesgo de incobrabilidad		<u>(21.902,47)</u>	<u>(17.641,51)</u>	<u>(10.551,63)</u>
	US\$	<u>418.794,58</u>	<u>420.407,88</u>	<u>323.139,02</u>

Las cuentas por cobrar comerciales incluye la facturación por venta de papel al por mayor y menor a empresas y consumidores finales, no existe concentración de crédito, y no genera intereses

El movimiento de la cuenta “Deterioro por riesgos de incobrabilidad” al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	17.641,51	10.551,63
Deterioro cargado a gasto		<u>4.260,96</u>	<u>7.089,88</u>
Saldo final	US\$	<u>21.902,47</u>	<u>17.641,51</u>

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

6. Impuestos por cobrar

Los impuestos por cobrar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, estaban formados por los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	1 de enero <u>del 2010</u>
Impuesto al valor agregado	23.672,47	22.509,31	17.940,52
Retenciones de clientes	14.049,12	13.642,05	14.048,14
Anticipo del impuesto a la renta	9.069,82		
Impuesto a la salida de divisas	143.513,95	-	-
US\$	<u>190.305,36</u>	<u>36.151,36</u>	<u>31.988,66</u>

7. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 estaban conformados por los siguientes rubros:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	1 de enero <u>del 2010</u>
Mercadería	US\$	632.552,68	590.392,12	333.686,00
Deterioro por lento movimiento		(59.039,21)	(59.039,21)	(33.368,60)
US\$		<u>573.513,47</u>	<u>531.352,91</u>	<u>300.317,40</u>

La mercadería incluye cartulinas, folders, papel, sobres, planchas, tintas, entre otros

El movimiento de la cuenta “Deterioro lento movimiento”, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	59.039,21	33.368,60
Deterioro cargado a gasto		-	25.670,61
Saldo final	US\$	<u>59.039,21</u>	<u>59.039,21</u>

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

8. Propiedad, equipos y muebles

Un detalle de los equipos y muebles al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

	2012	2011	1 de enero del 2010
Terreno	82674,8	82.674,80	
Inmuebles	144.245,95	144.245,95	-
Muebles y enseres	15.872,35	8.890,04	1.823,94
Equipos de limpieza	33.030,95	19.600,00	16.500,00
Equipo de computo	7.964,29	6.736,14	6.260,48
Vehiculos	19.599,32	11.199,32	3.704,32
	<u>303.387,66</u>	<u>273.346,25</u>	<u>28.288,74</u>
Depreciación acumulada	<u>(27.136,06)</u>	<u>(11.040,59)</u>	<u>(7.381,38)</u>
	<u>276.251,60</u>	<u>262.305,66</u>	<u>20.907,36</u>

El movimiento de la cuenta “Depreciación acumulada”, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue el siguiente:

		2012	2011
Saldo inicial	US\$	11.040,59	7.381,38
Depreciación cargada a gasto		<u>16.095,47</u>	<u>3.659,21</u>
Saldo final	US\$	<u>27.136,06</u>	<u>11.040,59</u>

9. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011; y al 1 de enero del 2011, los proveedores estaban formados de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero del 2010
Proveedores locales	250.406,16	110.167,25	103.924,76
Proveedores del exterior	755.223,58	431.094,31	208.614,48
	<u>1.005.629,74</u>	<u>541.261,56</u>	<u>312.539,24</u>

Proveedores locales incluyen valores pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios para el giro del negocio; y, los proveedores del exterior incluye valores por pagar a las importaciones de papel; y, su antigüedad tiene vencimientos corrientes, no generan intereses y no incluyen partes relacionadas.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

10. Obligaciones bancarias

El resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente :

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Banco de Machala-</u>		
Préstamo de US\$150.000 para financiar la adquisición de mercadería, recibido el 25 de abril 2012, cuotas mensuales y vencimiento el 21 de marzo del 2013 y genera una tasa de interés efectiva anual de 11,23%	39.086,23	
<u>Banco de Pichincha-</u>		
- Recibido el 30 de diciembre del 2011, cuotas mensuales y vencimiento el 30 de diciembre del 2012, a una tasa efectiva anual de 9,74%		95.094,56
- Recibido el 22 de octubre del 2011, cuotas mensuales y vencimiento el 16 de septiembre del 2012, a una tasa efectiva anual de 9,74%		167.850,05
- Recibido el 9 de diciembre del 2011, cuotas mensuales y vencimiento el 3 de diciembre del 2012, y tasa efectiva anual del 9,74%		84.000,00
- Recibido el 14 de diciembre del 2012, cuotas mensuales y vencimiento el 9 de noviembre del 2013, y tasa efectiva anual del 11,20%	141.758,98	
Total deuda	<u>180.845,21</u>	<u>346.944,61</u>

11. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, las otras cuentas y gastos acumulados por pagar fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2010</u>
Impuesto a la renta	22.711,87	60.506,55	20.256,99
Participación de utilidades	15.566,81	44.490,10	14.299,05
Parte relacionada	30.102,63	-	-
Otros	3.200,99	1.787,07	15.886,13
	<u>71.582,30</u>	<u>106.783,72</u>	<u>50.442,17</u>

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

12. Impuesto a la Renta

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23% (24% en 2011). Dicha tasa se reduce al 12% (14% en 2011) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	88.211,93	252.111,00
Tasa de impuesto a la renta	US\$ <u>23%</u>	<u>24%</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	<u>20.288,74</u>	<u>60.506,64</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	22.711,87	17.399,51
Retenciones en la fuente de clientes	(14.049,12)	(13.642,05)
Impuesto a la salida de divisa	<u>(143.513,95)</u>	<u>(40.253,29)</u>
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>(134.851,20)</u>	<u>(36.495,83)</u>

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 tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

En caso que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite a la Administración Tributaria su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma vigente.

13. Obligación bancaria a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se mantiene una deuda con El Banco de Machala S.A. por 190.000 con renovaciones anuales, cuotas mensuales y genera una tasa de interés efectiva del 11.20%, solicitado para la adquisición de una propiedad para almacenar mercadería.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. Costo de venta

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento del Costo de venta fue el

	2012	2011
Saldo inicial	590.392,12	333.686,00
Compras	681.826,41	581.387,81
Importaciones	1.947.127,76	2.018.778,41
Saldo final	(632.552,68)	(590.392,12)
Costo de venta	2.586.793,61	2.343.460,10

siguiente:

16. Gastos de administración

El saldo de gastos de administración que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se resumen a continuación:

	2012	2011
Sueldos	25.859,17	28.995,00
Beneficios y aporte a la seguridad social	9.689,07	4.856,51
Honorarios profesionales	9.624,90	9.320,00
Arrendamiento operativo	3.986,40	5.596,80
Seguros	12.156,56	16.660,43
Transporte	21.313,97	18.456,02
Deterioro por lento movimiento	-	25.670,61
Impuestos y contribuciones	2.531,20	593,78
Depreciación	14.980,31	6.438,53
Cuentas incobrables	0,00	6.851,32
Otros	62.065,10	116.825,69
	162.206,68	240.264,69

17. Conciliación del Patrimonio

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

PEÑACA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (estados financieros comparativos):

	1 de enero del 2011	31 de diciembre del 2011
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC:	213.327,06	274.527,19
Detalle de ajustes por corrección de errores:		
Deterioro de cartera	(6.352,81)	(6.851,32)
D Inventarios	(33.368,60)	(25.670,61)
Reconocimiento del impuesto a la renta como gasto		(59.040,63)
Adopción de NIIF por primera vez		(39.721,41)
Efecto de ajustes por adopción de NIIF	(39.721,41)	(131.283,97)
Patrimonio de la Compañía según NIIF	173.605,65	143.243,22

18. Transacciones con partes relacionadas

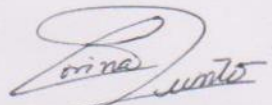
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por pagar a compañías relacionadas a largo plazo incluyen préstamos de accionistas para capital de trabajo, que no generan intereses y se liquidan a corto plazo para su renovación.

19. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de aprobación para emisión de estos estados financieros 31 de marzo del 2013 no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.



Carlos Alfredo Peña Álvarez
Representante legal



Elizabeth Corina Quinto Nivelá
Contadora general