

MAQUINAS Y RESPUESTOS DE COTOPAXI CIA LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 01 de enero de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Comparativo
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA LTDA
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 25

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010- 2011-2012.

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA. LTDA.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011					
Código	Detalle de Cuenta	Nota	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1	ACTIVO		166.469,94	160.528,99	156.818,95
1.1	ACTIVO CORRIENTE		12.048,21	15.856,89	23.778,03
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	12	11.427,12	14.009,12	20.687,99
1.1.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	13	460,00	985,00	1.020,00
1.1.07.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14	161,09	204,98	1.402,68
1.1.09.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15	-	657,79	667,36
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		154.421,73	144.672,10	133.040,92
1.2.01.	FIJO NO DEPRECIABLES	16	35.142,90	35.142,90	35.142,90
1.2.02.	DEPRECIABLES	17	119.278,83	109.529,20	97.898,02
2.	PASIVO		(3.884,06)	(14.980,44)	(15.381,25)
2.1.	PASIVO CORRIENTE		(3.884,06)	(9.665,02)	(8.507,32)
2.1.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	-	(736,09)	(746,81)
2.1.05.	OBLIGACIONES	19	(2.847,70)	(8.366,30)	(7.147,23)
2.1.04.	PROVISIONES	20	(1.036,36)	(562,63)	(613,28)
2.2.	PASIVOS LARGO PLAZO		-	(5.315,42)	(6.873,93)
2.2.03.	PROVISIONES	21	-	(5.315,42)	(6.873,93)
3.	PATRIMONIO		(162.585,88)	(145.548,55)	(141.437,70)
3.1.	CAPITAL SOCIAL		(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.	CAPITAL SUSCRITO	22	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.2.	RESERVAS		(2.027,72)	(2.027,72)	(2.027,72)
3.2.01.	RESERVA LEGAL	23	(143,49)	(143,49)	(143,49)
3.2.02.	OTRAS RESERVAS	24	(1.884,23)	(1.884,23)	(1.884,23)
3.3.	RESULTADOS		(160.158,16)	(143.120,83)	(139.009,98)
3.3.02.	RESULTADOS ACUMULADOS	25	(153.864,66)	(153.864,66)	(143.120,83)
3.3.03.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	26	(6.293,50)	10.743,83	4.110,85
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(166.469,94)	(160.528,99)	(156.818,95)

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA LTDA
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 25

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2011 - 2012.

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA. LTDA.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011					
Código	Detalle de Cuenta	Nota	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
4.	INGRESOS		(34.143,22)	(33.864,02)	(37.148,17)
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		(33.444,00)	(33.444,00)	(37.148,00)
4.1.02.	INGRESOS POR SERVICIOS	27	(33.444,00)	(33.444,00)	(37.148,00)
4.2.	INGRESOS FINANCIEROS		(53,42)	-	-
4.2.03.	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediación de valores)	28	(53,42)	-	-
4.5.	OTROS INGRESOS		(645,80)	(420,02)	(0,17)
4.5.02.	INGRESOS NO OPERACIONALES	29	(645,80)	(420,02)	(0,17)
5.	COSTOS Y GASTOS		24.271,06	42.036,56	40.988,98
5.3.	GASTOS DE VENTA		15.316,81	28.304,84	29.537,14
5.3.01.	REMUNERACIONES	30	13.681,20	16.380,43	17.012,05
5.3.03.	SERVICIOS	31	657,79	657,79	657,79
5.3.07.	MOVILIZACION	32	99,10	-	-
5.3.09.	MANTENIMIENTO	33	801,68	1.062,76	383,44
5.3.15.	DEPRECIACIONES	34	77,04	10.203,86	11.483,86
5.4.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		8.848,24	13.628,06	11.369,50
5.4.01.	REMUNERACIONES	35	6.920,11	12.646,46	10.041,03
5.4.03.	SERVICIOS	36	159,28	83,93	-
5.4.09.	MANTENIMIENTO	37	419,42	397,19	233,61
5.4.11.	GESTION	38	548,23	261,77	407,27
5.4.13.	SUMINISTROS	39	368,83	16,96	18,93
5.4.15.	IMPUESTOS	40	316,03	184,92	266,16
5.4.17.	DEPRECIACIONES	41	116,34	36,83	147,32
5.4.23.	OTROS GASTOS	42	-	-	255,18
5.5.	GASTOS FINANCIEROS		106,01	103,65	82,34
5.5.01.	GASTOS FINANCIEROS	43	106,01	103,65	82,34
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		(9.872,16)	8.172,54	3.840,81
	15% TRABAJADORES		1.480,82	1.089,53	
	IMPUESTO A LA RENTA		2.097,84	1.481,76	270,04
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA		(6.293,50)	10.743,83	4.110,85

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO POR EL PERÍODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA. LTDA.	
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	
	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	37.158,72
Cobro intereses	-
Cobro de Tributos	164,62
Otros cobros de operación	0,17
Clases de pagos	
Pago a proveedores	-
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(25.733,85)
Pago de tributos	(2.028,06)
Anticipo para proveedores	-
Pagos servicios de operación	(667,36)
Otros pagos de operación	(2.215,37)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6.678,87
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Prestamos otorgados	-
Compra de activos fijos	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago prestamos	-
Ingresos por prestamos	-
Pago de intereses	-
Otros	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6.678,87
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	14.009,12
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	20.687,99

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA. LTDA.		
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuesto a la renta	▼	(3.840,81)
Ajustes a la utilidad neta:	▼	9.670,53
Depreciación	▼	9.631,18
Amortización de cuentas incobrables	▼	-
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	▼	-
Por provisiones	▼	1.558,51
Por beneficios empleados	▼	50,65
Por impuestos diferidos	▼	-
Participación tranajadores	▼	(1.089,53)
Impuesto a la renta	▼	(480,28)
Dividendos		
Otros		
Disminución (aumento) en activos:	▼	757,73
Cuentas por cobrar comerciales	▼	-
Otras cuenta por cobrar	▼	(35,00)
Compra Inventarios	▼	2.000,00
Gastos pagados por anticipado	▼	(9,57)
Otros activos	▼	(1.197,70)
Aumento (disminución) en pasivos:	▼	91,42
Cuentas por pagar comerciales	▼	10,72
Otras cuentas por pagar	▼	-
Pago tributos	▼	80,70
Anticipos clientes		-
Otras pasivos		-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	▼	6.678,87

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA LTDA
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 5 de 25

4. CONCILIACIÓN PATRIMONIAL Y ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$							
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	(400,00)	(143,49)	(1884,23)		(4.692,23)		(7.119,95)
DETALLE AJUSTES POR NIIF:							
INVENTARIOS				-		-	-
ACTIVOS FIJOS				(153.864,66)		10.120,64	(143.744,02)
INTANGIBLES				-		-	-
CONTINGENTES				-		-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS				-		-	-
INCOBRABLES				-		-	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS				-		5.315,42	5.315,42
INGRESOS				-		-	-
DIFERIDOS				-		-	-
							-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	(400,00)	(143,49)	(1884,23)	(153.864,66)	(4.692,23)	5.436,06	(145.548,55)

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA LTDA
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 6 de 25

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2012.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	400,00	143,49	1884,23	4.692,23	138.428,60		145.548,55
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aumento (disminución) de capital social							
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Prima por emisión primaria de acciones							-
Dividendos							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						(3.840,81)	(3.840,81)
Otros cambios (detallar)							-
Participacion trabajadores							-
Impuesto a la renta						(270,04)	(270,04)
Salario Digno							-
							-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	400,00	143,49	1884,23	4.692,23	138.428,60	(4.110,85)	141437,70

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Razón Social de la entidad:

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA. LTDA.

RUC de la entidad:

0590016977001

Domicilio de la entidad

Av. General Proaño 28/322 y Cuadra

Objeto social:

El objeto social de la compañía es el siguiente: La fabricación de todo tipo de partes, piezas y máquinas industriales.

Forma legal de la entidad

Compañía Limitada

País de incorporación

Ecuador

Capital Suscrito:

\$ 400,00

Valor por Acción:

\$1,00

Reseña Corporativa:

MAQUINAS Y REPUESTOS COTOPAXI CIA LTDA. es una compañía de Responsabilidad Limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias MAQUINAS Y REPUESTOS COTOPAXI CIA LTDA., se encuentra domiciliada en la ciudad de Latacunga perteneciente a la Provincia de Cotopaxi.

MAQUINAS Y REPUESTOS COTOPAXI CIA LTDA inicia sus actividades a partir del año de 1974 del 13 de mayo, Su objeto social es la fabricación de maquinaria industrial.

La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y Gerente, quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijadas por la ley y los estatutos. La Junta General legalmente convocada y reunida es el órgano supremo de la compañía con amplios poderes para resolver todos los puntos relacionaos con los negocios sociales y para tonar las decisiones que juzgue conveniente en la defensa de la misma.

Administradores Actuales:

Presidente:	Ripalda Quevedo Eduardo Antonio
Fecha De Nombramiento:	09/08/2005
Periodo En Años:	5
Fecha registro mercantil:	19/08/2005
N° Registro Mercantil	172
Gerente General	Ripalda Quevedo Miguel Fernando
Fecha De Nombramiento:	09/08/2005
Periodo En Años:	5
Fecha Registro Mercantil:	19/08/2005
N° Registro Mercantil:	173

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto considerando lo que establece el párrafo 30.3, los presentes estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el “Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías”, que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía declara que ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere la Sección 35 de la norma que la entidad revele, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, 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.

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

9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La fabricación de todo tipo de partes, piezas y máquinas industriales

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

9.3 Declaración de cumplimiento

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en la caja general, caja general, caja chica, bancos (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días) y valores en tránsito de tarjetas de crédito.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. En el periodo que se informa la compañía presenta una cartera muy sana por lo que no es necesario realizar ninguna provisión o ajustes por incobrabilidad.

9.7 Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan. Los párrafos 29.23 a 29.25 proporcionan una guía de medición.

9.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

9.9 Beneficios a los empleados

La compañía utilizó en el año de transición el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado. Y aplicando la política contable elegida y aprobada de forma uniforme por la junta a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales la compañía mantuvo durante este ejercicio la misma provisión del año 2011 porque ya no fue necesario ningún tipo de ajuste para cumplir con el estudio del actuario.

9.9.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

9.9.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

9.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

9.10.1 Impuesto corriente

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 período.

9.10.2 Impuestos diferidos

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.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el 2012, 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 (*ver nota 43*).

9.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

9.11.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

9.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio en el desarrollo de las actividades de la compañía.

9.12.1 Gastos de Administración y Comercialización.

Los gastos de Administración y Comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

9.14 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

9.15 Principio de Negocio en Marcha

Los presentes estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

9.16 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

9.17 Situación Fiscal de la compañía

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

- Control de Activos Fijos
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

10.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

10.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se

puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.
De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2012	3.48%
b.	Año 2011	5.41%.
c.	Año 2010	3.33%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

11. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en las presentes Notas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo).

DETALLE COMPARATIVO DEL MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE LA COMPAÑÍA.

ACTIVOS CORRIENTES:

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1	ACTIVO	166.469,94	160.528,99	156.818,95
1.1	ACTIVO CORRIENTE	12.048,21	15.856,89	23.778,03
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11.427,12	14.009,12	20.687,99
1.1.01.01	CAJA GENERAL	3.022,51	3.022,51	3.483,14
1.1.01.01.10	Caja Chica	20,00	20,00	20,00
1.1.01.01.20	Caja General	103,54	103,54	103,54
1.1.01.01.30	Cheques Protestados	2.898,97	2.898,97	3.359,60
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	8.404,61	10.986,61	17.204,85
1.1.01.03.10	Banco Pichincha Cta.3142089104	5.261,82	9.017,09	12.930,15
1.1.01.03.20	Banco del Austro CTA.5585473	3.142,79	1.969,52	4.274,70

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1.1.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	460,00	985,00	1.020,00
1.1.04.03.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	460,00	985,00	1.020,00
1.1.04.03.10	Prestamos Empleados	460,00	385,00	420,00
1.1.04.03.70	Anticipo a Proveedores	-	600,00	600,00

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1.1.07.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	161,09	204,98	1.402,68
1.1.07.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	44,58	88,47	93,48
1.1.07.01.521	IVA en comprar bienes y servicios	44,58	88,47	93,48
1.1.07.02.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	116,51	116,51	155,40
1.1.07.02.846	Retención en la Fuente Clientes	116,51	116,51	155,40
1.1.07.05.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	-	-	1.153,80
1.1.07.05.850	Credito Tributario Años Anteriores	-	-	1.153,80

15. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1.1.09.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	657,79	667,36
1.1.09.01.	GASTOS POR ANTICIPADO	-	657,79	667,36
1.1.09.01.10	SEGUROS PREPAGADOS	-	657,79	667,36

ACTIVOS NO CORRIENTE:

16. FIJO NO DEPRECIABLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	154.421,73	144.672,10	133.040,92
1.2.01.	FIJO NO DEPRECIABLES	35.142,90	35.142,90	35.142,90
1.2.01.01.	TERRENOS	35.142,90	35.142,90	35.142,90
1.2.01.01.10	TERRENOS	35.142,90	35.142,90	35.142,90

17. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
1.2.02.	DEPRECIABLES	119.278,83	109.529,20	97.898,02
1.2.02.01.	EDIFICIOS	75.108,83	75.108,83	75.108,83
1.2.02.01.10	EDIFICIOS	3.068,48	3.068,48	3.068,48
1.2.02.01.20	VALUACIÓN EDIFICIOS	72.040,35	72.040,35	72.040,35
1.2.02.03.	MAQUINARIA Y EQUIPO	44.170,00	44.170,00	42.170,00
1.2.02.03.10	MAQUINARIA INDUSTRIAL	2.631,27	2.631,27	631,27
1.2.02.03.20	VALUACIÓN MAQUINARIA Y EQUIPO	41.538,73	41.538,73	41.538,73
1.2.02.11.	EQUIPOS DE COMPUTACION	-	491,07	491,07
1.2.02.11.10	EQUIPOS DE COMPUTACION	-	491,07	491,07
1.2.02.12.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	0,00	(10.240,70)	(19.871,88)
1.02.02.12.05	(-) DEPREC. ACUM. EDIFICIOS	(2.660,72)	(2.721,08)	(2.721,08)
1.02.02.12.06	(-) DEPREC. ACUM. EDIFICIOS NIIF	2.660,72	467,82	(1.785,44)
1.02.02.12.08	(-) DEP. ACUM MUEBLES Y ENSERES	(18,87)	(21,15)	-
1.02.02.12.09	(-) DEP. ACUM MUEBLES Y ENSERES NIIF	18,87	21,15	-
1.02.02.12.11	(-) DEPREC ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	(48,03)	(48,03)	-
1.02.02.12.12	(-) DEPREC ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA NIIF	48,03	48,03	-
1.02.02.12.14	(-) DEPREC. ACUM. MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES	(3.102,48)	(3.112,03)	(2.715,03)
1.02.02.12.15	(-) DEPREC. ACUM. MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES NIIF	3.102,48	(4.838,57)	(12.466,17)
1.02.02.12.17	(-) DEP. ACUM EQUIPOS DE COMPUTACION	(1.536,62)	(1.584,49)	(188,24)
1.02.02.12.18	(-) DEP. ACUM EQUIPOS DE COMPUTACION NIIF	1.536,62	1.547,66	4,09

PASIVO CORRIENTE

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
2.	PASIVO	(3.884,06)	(14.980,44)	(15.381,25)
2.1.	PASIVO CORRIENTE	(3.884,06)	(9.665,02)	(8.507,32)
2.1.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	(736,09)	(746,81)
2.1.01.01.	CTAS DCTOS X PAGAR LOCALES	-	(736,09)	(746,81)
2.1.01.01.10	CxP PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	-	(736,09)	(746,81)

19. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
2.1.05.	OBLIGACIONES	(2.847,70)	(8.366,30)	(7.147,23)
2.1.05.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(337,75)	(420,35)	(392,15)
2.1.05.01.312	BIENES NATURALEZA CORPORAL	(3,13)	(1,18)	(1,34)
2.1.05.01.322	SEGUROS Y REASEGUROS	-	(0,63)	(0,63)
2.1.05.01.340	PAGOS APLICABLES 1%	-	(83,92)	-
2.1.05.01.341	PAGOS APLICABLES 2%	(0,18)	(0,18)	(0,18)
2.1.05.01.421	IVA EN VENTAS POR PAGAR	(334,44)	(334,44)	(390,00)
2.1.05.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	(657,40)	(210,24)	-
2.1.05.02.902	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PG.	(657,40)	(210,24)	-
2.1.05.03.	CON EL IESS	(371,73)	(436,60)	(545,50)
2.1.05.03.10	APORTE x PAGAR IESS	(262,92)	(316,39)	(326,70)
2.1.05.03.20	FONDOS RESERVA IESS	(24,42)	(30,67)	(31,58)
2.1.05.03.30	PRESTAMOS IESS	(84,39)	(89,54)	(187,22)
2.1.05.06.	PARTICIPACION TRABAJADORES	(1.480,82)	(1.089,53)	-
2.1.05.06.10	15%UTILIDADES EE & OO	(1.480,82)	(1.089,53)	-
2.1.05.07.	CON ACCIONISTAS	-	(6.209,58)	(6.209,58)
2.1.05.07.20	PRESTAMOS SOCIOS	-	(6.209,58)	(6.209,58)

20. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
2.1.04.	PROVISIONES	(1.036,36)	(562,63)	(613,28)
2.1.04.01.	CON EMPLEADOS	(1.036,36)	(562,63)	(613,28)
2.1.04.01.20	Decimo Tercer Sueldo	(101,90)	(122,63)	(126,63)
2.1.04.01.30	Decimo Cuarto Sueldo	(320,00)	(440,00)	(486,65)
2.1.04.01.40	Vacaciones	(614,46)	-	-

PASIVOS A LARGO PLAZO

21. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
2.2.	PASIVOS LARGO PLAZO	-	(5.315,42)	(6.873,93)
2.2.03.	PROVISIONES	-	(5.315,42)	(6.873,93)
2.2.03.01.	CON EMPLEADOS	-	(5.315,42)	(6.873,93)
2.2.03.01.20	Provisión Jubilación Patronal	-	-	(3.595,05)
2.2.03.01.21	Provisión Jubilación Patronal NIIF	-	(2.798,40)	-
2.2.03.01.22	Provisión por Desahucio	-	-	(3.278,88)
2.2.03.01.23	Provisión por Desahucio NIIF	-	(2.517,02)	-

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

22. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
3.1.	CAPITAL SOCIAL	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.	CAPITAL SUSCRITO	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.01.	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.01.01.10	RIPALDA QUEVEDO MIGUEL FERNANDO	(200,00)	(200,00)	(200,00)
3.1.01.01.20	RIPALDA QUEVEDO EDUARDO ANTONIO	(200,00)	(200,00)	(200,00)

23. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
3.2.	RESERVAS	(2.027,72)	(2.027,72)	(2.027,72)
3.2.01.	RESERVA LEGAL	(143,49)	(143,49)	(143,49)
3.2.01.01.	RESERVA LEGAL	(143,49)	(143,49)	(143,49)
3.2.01.01.10	Reserva Legal	(143,49)	(143,49)	(143,49)

- Reserva legal.**

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

24. OTRAS RESERVAS

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
3.2.02.	OTRAS RESERVAS	(1.884,23)	(1.884,23)	(1.884,23)
3.2.02.01.	OTRAS RESERVAS	(1.884,23)	(1.884,23)	(1.884,23)
3.2.02.01.10	Reserva de Capital	(1.884,23)	(1.884,23)	(1.884,23)

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
3.3.02.	RESULTADOS ACUMULADOS	(153.864,66)	(153.864,66)	(143.120,83)
3.3.02.01.	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-	-	(4.692,23)
3.3.02.01.30	Utilidad del Ejercicio Anterior	-	-	(4.692,23)

25.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
3.3.02.03.	EFECTOS ADOPCION NIIF	(153.864,66)	(153.864,66)	(138.428,60)
3.3.02.03.10	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(153.864,66)	(153.864,66)	(153.864,66)
3.3.02.03.20	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	-	-	15.436,06

26. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
3.3.03.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(6.293,50)	10.743,83	4.110,85
3.3.02.01.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(6.293,50)	(4.692,23)	(7.293,17)
3.3.03.01.20	Utilidad del Ejercicio	(6.293,50)	(4.692,23)	(7.293,17)
3.3.03.01.	PERDIDA DEL EJERCICIO	-	15.436,06	11.404,02
3.3.03.01.20	Perdida del Ejercicio NIIF	-	15.436,06	11.404,02

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

27. INGRESO POR SERVICIOS

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	(33.444,00)	(33.444,00)	(37.148,00)
4.1.02.	INGRESOS POR SERVICIOS	(33.444,00)	(33.444,00)	(37.148,00)
4.1.02.01.	VENTAS NETAS TARIFA 12	(33.444,00)	(33.444,00)	(37.148,00)
4.1.02.01.10	VENTA SERVICIO MANETIMIENTO	(23.400,00)	(23.400,00)	(25.800,00)
4.1.02.01.20	VENTAS ARRIENDO INMUEBLES	(10.044,00)	(10.044,00)	(11.348,00)

28. INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
4.2.03.	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediación de valores)	(53,42)	-	-
4.2.03.01.	INTERESES FINANCIEROS	(53,42)	-	-
4.2.03.01.10	Intereses	(53,42)	-	-

29. OTROS INGRESOS: INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
4.5.02.	INGRESOS NO OPERACIONALES	(645,80)	(420,02)	(0,17)
4.5.02.01.	REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS	(645,80)	(420,02)	(0,17)
4.5.02.01.10	Recuperación de Costos y Gastos	(645,80)	(420,02)	(0,17)

COSTOS Y GASTOS

GASTOS DE VENTA

30. REMUNERACIONES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

MAQUINAS Y REPUESTOS DE COTOPAXI CIA LTDA
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 22 de 25

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.3.01.	REMUNERACIONES	13.681,20	16.380,43	17.012,05
5.3.01.01.	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	9.729,95	11.686,46	12.483,77
5.3.01.01.10	SUELDO UNIFICADO	9.411,00	11.320,80	11.928,69
5.3.01.01.15	HORAS EXTRAS	318,95	365,66	555,08
5.3.01.03.	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	1.993,04	2.393,81	2.369,78
5.3.01.03.40	APORTE PATRONAL	1.182,23	1.419,96	1.516,82
5.3.01.03.45	FONDOS DE RESERVA	810,81	973,85	852,96
5.3.01.05.	BENEFICIOS SOCIALES	1.958,21	2.300,16	2.158,50
5.3.01.05.25	DECIMO TERCER SUELDO	810,81	973,85	1.040,32
5.3.01.05.30	DECIMO CUARTO SUELDO	741,97	882,00	886,69
5.3.01.05.35	VACACIONES	405,43	444,31	231,49

31. SERVICIOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.3.03.	SERVICIOS	657,79	657,79	657,79
5.3.03.05.	SEGUROS	657,79	657,79	657,79
5.3.03.05.20	SEGUROS DE BIENES	657,79	657,79	657,79

32. MOVILIZACION

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.3.07.	MOVILIZACION	99,10	-	-
5.3.07.01.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES.	99,10	-	-
5.3.07.01.20	GASOLINA	99,10	-	-

33. MANTENIMIENTO

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.3.09.	MANTENIMIENTO	801,68	1.062,76	383,44
5.3.09.03.	MANTENIMIENTO	801,68	1.062,76	383,44
5.3.09.03.10	REPUESTOS	407,97	657,36	122,08
5.3.09.03.20	MATERIALES PARA MANTENIMIENTO	393,71	405,40	261,36

34. DEPRECIACIONES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.3.15.	DEPRECIACIONES	77,04	10.203,86	11.483,86
5.3.15.01.	NO ACELERADA	77,04	10.203,86	11.483,86
5.3.15.01.10	DEPRECIACION DE EDIFICIOS	60,36	2.253,26	2.253,26
5.3.15.01.20	DEPRECIACION DE EQUIP. INDUSTRIAL HERRAMIENTAS	16,68	7.950,60	9.230,60

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

35. REMUNERACIONES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.01.	REMUNERACIONES	6.920,11	12.646,46	10.041,03
5.4.01.01.	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	5.017,69	5.305,66	6.547,11
5.4.01.01.10	SUELDO UNIFICADO	5.010,00	5.280,00	6.508,28
5.4.01.01.15	HORAS EXTRAS	7,69	25,66	38,83
5.4.01.03.	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	1.027,88	1.086,81	1.341,11
5.4.01.03.10	APORTE PATRONAL	609,70	644,64	795,51
5.4.01.03.20	FONDOS DE RESERVA	418,18	442,17	545,60
5.4.01.05.	BENEFICIOS SOCIALES	874,54	6.253,99	2.152,81
5.4.01.05.25	DECIMO TERCER SUELDO	418,18	442,17	545,60
5.4.01.05.30	DECIMO CUARTO SUELDO	247,33	294,00	303,63
5.4.01.05.35	VACACIONES	209,03	202,40	-
5.4.01.05.41	Provisión por Jubilación	-	2.798,40	541,72
5.4.01.05.42	Provisión por Desahucio	-	2.517,02	761,86

36. SERVICIOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.03.	SERVICIOS	159,28	83,93	-
5.4.03.01.	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	159,28	-	-
5.4.03.01.10	HONORARIOS PROFESIONALES	159,28	-	-
5.4.03.07.	SERVICIOS PUBLICOS	-	83,93	-
5.4.03.07.30	TELEFONO	-	83,93	-

37. MANTENIMIENTO

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.09.	MANTENIMIENTO	419,42	397,19	233,61
5.4.09.01.	ADECUACIONES DEL LOCAL	290,42	397,19	233,61
5.4.09.01.10	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	290,42	397,19	233,61
5.4.09.03.	MANTENIMIENTO	129,00	-	-
5.4.09.03.30	MATERIALES PARA MANTENIMIENTO	129,00	-	-

38. GESTIÓN

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.11.	GESTION	548,23	261,77	407,27
5.4.11.01.	ATENCIONES SOCIALES	548,23	261,77	407,27
5.4.11.01.20	GASTOS DE GESTIÓN (EMPLEADOS)	369,52	261,77	407,27
5.4.11.01.30	GASTOS DE GESTIÓN (CLIENTES)	129,60	-	-
5.4.11.01.40	GASTOS DE GESTIÓN (TERCEROS)	49,11	-	-

39. SUMINISTROS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.13.	SUMINISTROS	368,83	16,96	18,93
5.4.13.01.	SUMINISTROS Y MATERIALES	368,83	16,96	18,93
5.4.13.01.10	SUMINISTROS Y MATERIALES	368,83	16,96	18,93

40. IMPUESTOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.15.	IMPUESTOS	316,03	184,92	266,16
5.4.15.01.	IMPUESTOS LOCALES	316,03	184,92	266,16
5.4.15.01.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	224,31	140,94	116,25
5.4.15.01.20	IMPUESTOS FISCALES	91,72	16,54	23,41
5.4.15.01.40	ACTUALIZACIÓN LEGAL SEG. Y SALUD	-	-	110,00
5.4.15.01.60	GASTO ICE IMPUESTO	-	27,44	16,50

41. DEPRECIACIONES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.17.	DEPRECIACIONES	116,34	36,83	147,32
5.4.17.01.	NO ACELERADA	116,34	36,83	147,32
5.4.17.01.10	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	2,28	-	-
5.4.17.01.20	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	114,06	36,83	147,32

42. OTROS GASTOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.4.23.	OTROS GASTOS	-	-	255,18
5.4.23.01.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	-	-	255,18
5.4.23.01.20	OTROS GASTOS	-	-	0,25
5.4.23.01.50	NIIF Jubilación Patronal (<10 años)	-	-	254,93

GASTOS FINANCIEROS

43. GASTOS FINANCIEROS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

Código	Detalle de Cuenta	Al 1 de Enero de 2011	al 31 de Diciembre de 2011	al 31 de Diciembre de 2012
5.5.01.	GASTOS FINANCIEROS	106,01	103,65	82,34
5.5.01.01.	INTERESES	106,01	103,65	82,34
5.5.01.01.10	INTERESES	-	-	-
5.5.01.01.20	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	106,01	103,65	82,34

44. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

45. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.


Firma del Representante Legal
MIGUEL FERNANDO RIPALDA Q.
C.I. 0500146634


Firma Contador (a)
SORAYA ALEXANDRA PEÑAHERRERA J.
RUC. 0501970677001
Matrícula: 33520