

DRACMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
DRACMA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Saldo al 31/12/2012
		436,838.20
ACTIVO CORRIENTE	7	215,999.51
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		29,381.72
ACTIVOS FINANCIEROS		112,349.99
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	8	54,215.07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	10,000.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		-916.47
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE T		37,731.57
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	10	11,319.82
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		74,267.80
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	11	52,820.08
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	11	21,447.72
ACTIVO NO CORRIENTE		220,838.69
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		220,838.69
TERRENOS	12	54,068.43
EDIFICIOS	12	130,836.69
MUEBLES Y ENSERES	12	15,459.35
MAQUINARIA Y EQUIPO	12	23,179.57
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	12	21,305.96
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	12	36,776.77
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	-60,788.08
PASIVO		368,902.28
PASIVO CORRIENTE		364,266.27
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	13	8,498.96
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	14	37,617.70
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		68,671.21
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	15	34,317.26
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	15	7,445.40
CON EL IEISS		897.37
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		21,454.23
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJ	15	4,556.95
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	16	248,270.77
ANTICIPOS DE CLIENTES		2.80
PASIVO NO CORRIENTE		4,636.01
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS JUBILACION PATRONAL	17	1,587.00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		3,049.01
PATRIMONIO NETO	18	67,935.92
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		800.00
GANANCIAS ACUMULADAS		16,779.02
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		-21,571.47
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION NIIF		53,551.03
RESULTADOS DEL EJERCICIO		18,377.34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		436,838.20

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DRACMA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

RENDIMIENTO FINANCIERO	NOTAS Periodo Al: 31/12/2012	
INGRESOS NETOS	19	1,587,228.66
Venta de Bienes		1,591,946.49
Venta de Servicios de instalacion y mantenimiento		3,854.73
(-) Descuento en ventas		-8,572.56
(-) COSTO DE VENTA	20	1,207,395.51
Costos de productos		485,289.46
Otros costos		722,106.05
(=) Ganancia Bruta		379,833.15
(-) GASTOS		267,673.01
Gasto de Adminsitracion	21	255,397.29
Gastos de Venta	22	12,275.72
(+) Otros Ingresos	19	2,482.37
(=) Ganancia Operativa		114,642.51
(-) Gastos Financieros	23	84,262.83
(=) Ganancia Contable		30,379.68
(-) 15% Participacion Trabajadores	15	4,556.95
(=) Ganancia Efectiva		25,822.73
(-) 23% Impuesto a la Renta Causado (Anticipo año anterior)	15	7,445.40
(=) Ganancia Neta del Ejercicio		18,377.33
Ganancias por accion de las actividades ordinarias atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la sociedad		
Total de Acciones Emitidas:	800	
Ganancia por Acción:	22.97	

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DRACMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS **31/12/2012**

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,607,838.92
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,503,999.40
Impuestos a las ganancias pagados	-51,217.13
Total efectivo neto procedente de las actividades de operación	52,622.39

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de propiedad, planta y equipo.	-22,689.73
Total efectivo neto procedente de las actividades de inversion	-22,689.73

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pagos de prestamos	-68,893.02
Otras entradas (salidas) de efectivo	24,154.73
Total efectivo neto procedente de las actividades de financiamiento	-44,738.29

Incremento (Disminucion) en el efectivo o equivalentes de efectivo	-14,805.63
Efectivo y su equivalente de efectivo al principio del periodo	44,187.35
Efectivo y su equivalente de efectivo al final del periodo	29,381.72

Conciliación de la Utilidad Neta Antes de Impuesto y Partida Extraordinaria con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

Ganancia antes de Participacion de Trabajadores	30,379.69
--	------------------

Ajustes por Depreciacion y Amortizacion	19,260.17
Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta	-7,445.40
Ajuste por gasto por Participacion Trabajadores	-4,556.95
Ajustes por partidas distintas al efectivo	7,257.82

Incremento (disminucion) en cuentas x cobrar clientes	18,127.89
Incremento (disminucion) en otras cuentas x cobrar	30,986.73
Incremento (disminucion) en inventarios	64,039.02
Incremento (disminucion) en otros activos	5,501.39
Incremento (disminucion) en cuentas por pagar comerciales	-115,199.08
Incremento (disminucion) en otras cuentas por pagar	-9,464.79
Incremento (disminucion) beneficios empeados	20,993.72
Cambios en activos y pasivos	14,984.88

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	52,622.39
---	------------------

DRACMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$						
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	-4,792.45		53,551.03	18,377.34	67,935.92
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00					
		-4,792.45		53,551.03		49,558.58
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	-4,792.45		53,551.03		49,558.58
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:						
CORRECCION DE ERRORES:						
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					18,377.34	18,377.34
Aumento (disminución) de capital social						
Aportes para futuras capitalizaciones						
Prima por emisión primaria de acciones						
Dividendos						
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						
Realización de la Reserva por Valuación de Activos						
Financieros Disponibles para la venta						
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo						
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles						
Otros cambios (detallar)						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						18,377.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

DRACMAS.A.- Fue constituida, el día seis de Julio del dos mil siete, mediante resolución de la Superintendencia de compañías No.07.G.IJ.0004501, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 14.231 el diez de julio del 2007, con un plazo de duración de 50 años, con capital autorizado de \$800.00 de los Estados Unidos de América y con capital suscrito de \$800.00 de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas y cada una con derecho a un voto en proporción a su valor pagado.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de DRACMA S.A. constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de Manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4.

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de DRACMA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los

accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado

Considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrara pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	50
Equipos	10
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3-10

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado periódicamente anualmente para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y

posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- iii. también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente

En el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. 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 únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

DRACMA S.A., reconocer los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1 Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada 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 confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y

participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3 Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- ✓ Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

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

NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)

NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS 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. ADM 08199 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. 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 período de transición a las NIIF el año 2012, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF

El efecto NIIF en los estados financieros de la Compañía DRACMA S.A. principalmente tuvo sus efectos en la eliminación de partidas que no cumplían la definición de activos de acuerdo a la Sección 2 Conceptos Básicos, estos ajustes ascendieron a USD\$ 28.141,93.

También se procedió a la revalorización de los terrenos y edificios de acuerdo al informe pericial ejecutado por Acurio & Asociados, el efecto fue un aumento de ambos rubros en USD\$ 64.827,12.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los Ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, originaron el efecto de USD\$ 3.049,01.

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía no había reconocido una provisión para sus empleados. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este cambio, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$ 1.587,00 una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes e incremento en los gastos de administración del año 2010.

NOTA 4.2.2. Reclasificaciones Entre Activos Y/O Pasivos

La Administración de la Compañía no ha efectuado reclasificaciones en el estado de situación financiera.

NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Al final del ejercicio que se reporta existen créditos que se encontraban en mora (vencidos) pero la Administración de DRACMA S.A, realizó una provisión para las cuentas de dudoso cobro, con la finalidad de reflejar cifras de manera razonable, obteniendo certeza del importe a ser cobrado por los mismos.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una maya financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con proveedores de bienes y servicios a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por DRACMA S.A., por el ejercicio económico terminado 2012

(Expresado en Dólares)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Al 31/12/2012	
	Corriente	No Corriente
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	29,381.72	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	54,215.07	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,000.00	0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-916.47	0.00
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TERCEROS	37,731.57	0.00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	11,319.82	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	112,349.99	0.00
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	8,498.96	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	37,617.70	0.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	249,475.60	0.00
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	295,592.26	0.00

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros ha sido estimado lo más razonablemente posible debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

DRACMA S.A. Al 31 de diciembre del 2012 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Banco Machala Cuenta Corriente	26,341.65
Banco Pichincha Cuenta Ahorros	6,161.15
Banco Pichincha Cta. Cte.	-3,311.24
Banco Solidario S.a. - Unibanco	190.16
Suman	29,381.72

El Equivalente de Efectivo está compuesto principalmente por los saldos de bancos en las diversas cuentas corrientes que mantiene la compañía.

NOTA 8. – CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Las cuentas pendientes de cobro que posee DRACMA S.A. al final del ejercicio económico 2012 se encuentran relacionadas con ventas a créditos a clientes no relacionados y cuentas por cobrar tarjetas de crédito debido a que el desembolso de las mismas los realizan de 7 a 15 días calendario. A continuación la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Clientes Varios	20,554.50
Diners Club del Ecuador (tc)	5,033.52
Visa-mastercard Bco.pichincha	1,624.00
Bankard - Banco Bolivariano	2,115.57
Produbanco	21,293.67
Banco General Ruminahui	3,593.81
Suman	54,215.07

Incobrabilidad de la cartera.- La Gerencia determinó que, como parte del deterioro al presente rubro otro factor ser incluido es el cálculo del 1% sobre las cuentas por cobrar no relacionada que se encuentran vencidas del total de la cartera.

NOTA 9. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DRACMA S.A., mantiene al final del ejercicio económico 2012 la cantidad de US \$ 10.000 por concepto de transferencia no acreditada a la cuenta corriente por parte del Banco Pichincha para lo cual es presentado el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Saldo al 31/12/2012
CXC BANCO PICHINCHA	10,000.00
Suman	10,000.00

NOTA 10. – OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS

Este rubro contiene valores a ser cobrados a los empleados por entrega anticipada de dinero por anticipo a utilidades, anticipos previa autorización de la gerencia respectiva y también valores pagados por depósitos en garantía.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Saldo al 31/12/2012
Cuentas por Cobrar a Empleados	4,145.11
Cuentas por Cobrar Asociados	2,043.30
Pagos Anticipados	5,131.41
Suman	11,319.82

NOTA 11. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al final del ejercicio económico 2012, la Compañía presenta un saldo como Crédito Tributario por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta pagado cuyo valor asciende a \$ 21.447,72 y por concepto de IVA pagado en compras y retenciones USD\$ 52.820,08 a continuación presentamos un detalle del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Saldo al 31/12/2012
Credito Tributario de Iva	24,039.90
Retencion de Iva	28,780.18
Retencion Fuente de Impuesto a la Renta	21,447.72
Suman	74,267.80

NOTA 12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía DRACMA S.A., al 31 de diciembre del 2012, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo; así mismo; se muestra en la presente cedula el movimiento del costo histórico y depreciaciones por cada elemento de propiedades, planta y equipo que ha existido en la Compañía durante el ejercicio económico 2012:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2011	Altas	Bajas	Saldo al 31/12/2012
COSTO				
TERRENOS	36,023.40	18,045.03	-	54,068.43
EDIFICIOS	84,054.60	46,782.09		130,836.69
MUEBLES Y ENSERES	13,141.92	2,317.43		15,459.35
MAQUINARIA Y EQUIPO	15,115.52	8,064.05		23,179.57
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8,997.71	12,308.25		21,305.96
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	36,776.77	0.00		36,776.77
TOTAL COSTO	194,109.92	87,516.85	-	281,626.77
DREPRECIACION ACUMULADA				
Deprec.acum Mueb.y Enseres	-2,957.11	-1,534.51		-4,491.62
Deprec.acum Equipos Ofic.	-4,286.67	-1,896.08		-6,182.75
Deprec.acum Equipos Comput.	-5,104.91	-4,257.75		-9,362.66
Deprec.acum de Vehiculos	-4,290.62	-7,355.40		-11,646.02
Deprec.acum de Edificios	-18,480.44	-10,624.59		-29,105.03
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-35,119.75	-25,668.33		-60,788.08

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Las cuentas pendientes de pago a proveedores ascienden a US \$ 8.498,96 al final del ejercicio fiscal 2012, se atribuyen a los servicios y bienes que deben ser cancelados por la compañía DRACMA S.A. y cuyos proveedores nos otorgan un crédito de 30 días. A continuación se presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
COMISIONES	4,998.29
ALQUILERES	893.59
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	187.86
MANTENIMIENTO OFICINA	171.57
FAX COPIAS	214.27
FESTEJOS PERSONAL	573.85
OTROS PROVEEDORES	1,459.53
Suman	8,498.96

De igual manera, del importe reflejado en la presente nota, corresponde a provisiones realizadas por los gastos devengado en el ejercicio económico en mención.

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía DRACMA S.A. presenta prestamos bancarios con Banco del Pichincha por un valor de USD\$ 36,300.00 y una cuenta por pagar a la Tarjeta de Crédito Corporativa Visa Banco Machala, por valor de \$ 1,317.70.

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Visa Banco de Machala	1,317.70
Prestamos Bancarios Bco. Machala	36,300.00
Suman	37,617.70

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

DRACMA S.A., AL 31 de diciembre del 2012, posee las siguientes obligaciones por pago de impuestos en calidad de Agente de Percepción y de retención por las operaciones realizadas durante el ejercicio en mención:

A continuación se expone el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Retenciones de Iva	18,536.53
Retenciones En la Fuente	14,317.62
Iva Cobrado	0.00
Imp. a la Renta	1,463.11
Suman	34,317.26

El Impuesto a la Renta Causado por el presente ejercicio económico (2012) ha sido determinado empleando un tasa del 23% según lo previsto por en la normativa tributaria aplicada, cuyo valor asciende a US \$ 6.195,97 resultante de ajustar la ganancia del periodo de la siguiente manera:

Determinacion del Impuesto a la Renta	
Causado	31/12/2012
Utilidad contable	30,313.69
(-) 15% Participacion trabajadores	4,547.05
(+) Gastos Np Deducibles	9,320.25
(-) Amortizacion de Perdidas Tributarias	8,147.89
(=) Base Imponible	26,939.00
Impuesto a la Renta Causado en el periodo	6,195.97

Sin embargo, el impuesto a la renta causado en el párrafo precedente estuvo sujeto a la deducción de créditos tributarios aplicables para el periodo en mención, por lo que se generó un saldo a favor de la Compañía (contribuyente) de US \$ 20.048,82.

Determinacion del Impuesto a la Renta	
a Pagar	31/12/2012
Impuesto a la Renta Causado	6,195.97
(-) Anticipo del IR Determinado	7,445.40
(+) Saldo Pendiente de Pago	0.00
(-) Retenciones en la Fuente del IR que le han realizado	18,898.53
(-) Creditos Tributarios de Años anteriores	1,150.29
Impuesto a la Renta a Pagar	0.00
Saldo a Favor del Contribuyente	-21,298.25

Del Impuesto al Valor Agregado - IVA:

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía DRACMA S.A., presenta cuentas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012 por US \$ 249.475,60 por concepto de cuentas por pagar a los accionistas por reembolsos de gastos. A Continuación el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	do al 31/12/2
Guadalupe Mejia A	22,787.30
Edgar Mejia A	226,688.30
Suman	249,475.60

NOTA 17.- BENEFICIOS POST-EMPLEO

DRACMA S.A. registró como provisión por jubilación patronal al final del ejercicio económico 2012 el valor de \$ 1.587,00 acorde a lo señalado por en el estudio actuarial cortado al 31 de diciembre del 2012.

NOTA 18.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US \$ 67.935,92, el mismo que es superior a periodos anteriores, este se vio aumentado por la Adopción de las normas NIIF.

NOTA 19.- INGRESOS NETOS

Los ingresos generados por la Compañía DRACMA S.A., se encuentran compuesto como sigue a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Saldo al 31/12/2012
INGRESOS POR VENTA DE BIENES	1,583,373.93
INGRESOS POR SERVICIOS	3,854.73
INGRESOS POR INTERESES	1,342.36
OTROS INGRESOS	1,140.01
SUMAN	1,589,711.03

La generación de estos ingresos se debe principalmente a la comercialización de los productos así como los servicios de instalación y mantenimientos a clientes, en el caso de los otros ingresos la razón principal son intereses cobrados por ventas a crédito e ingresos por costos administrativos especialmente cuando se requieren devoluciones a clientes.

NOTA 20.- COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas incurridos para generar los ingresos reflejados en la nota precedente son detallados a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Costos de productos	485,289.46
Sueldos y Beneficios sociales	47,685.50
Comisiones a Vendedores	504,209.90
Transporte	96,153.69
Otros Costos de venta	74,056.96
SUMAN	1,207,395.51

NOTA 21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos Administrativos incurridos por DRACMA S.A. al final del ejercicio económico 2012 ascienden a US \$ 255.397,29, siendo éste inferior con respecto al ejercicio inmediato anterior.

A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Sueldos y Beneficios	39,846.80
Honorarios, comisiones a personas naturales	41,690.66
Mantenimiento y Reparaciones	31,480.62
Combustibles	3,380.83
Transportes	16,069.41
Gastos de gestion y de viaje	20,835.37
Servicios Basicos	485.86
Depreciaciones	18,484.17
Otos gastos	83,123.57
SUMAN	255,397.29

NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas incurridos por la Compañía están conformado de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Gastos de publicidad y promocion	12,275.72
SUMAN	12,275.72

NOTA 23.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incurridos por DRACMA S.A., comprenden aquellos por uso de chequera, comisiones bancarias, intereses pagados en los préstamos adquiridos con instituciones financieras, entre otros. Al final del periodo fiscal 2012 el saldo de la cuenta asciende a US \$ 18.616,73:

(Expresado en Dólares)

Descripcion	Saldo al 31/12/2012
Gastos por intereses bancarios	1,681.43
Gastos por comisiones bancarias	82,581.40
SUMAN	84,262.83

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.