

a) Información de la Entidad que Reporta.

IDENOVA S. A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil- Ecuador el 14 de abril del 2008 en escritura pública No.- 7319 registrada en el registro mercantil de la ciudad de Guayaquil.

Domicilio Principal: La empresa se encuentra ubicada en la lotización en Inmaconsa 2do callejón entre calle tecas y cedros sector norte de Guayaquil- Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Guayaquil con Ruc 0992559608001

Objeto Social: Su objeto social es la importación, exportación, compra, venta, fabricación, distribución de mercaderías en general.

Del capital: El capital social autorizado es de \$ 1.600, el capital suscrito y pagado es de \$ 800, distribuidas de la siguiente manera.

a) Accionistas: Los principales accionistas al 31 de Diciembre del de 2012, son los siguientes:

Personas Natural	Participación
Pablo Oswaldo Araujo del Salto	99%
Noemí Elizabeth Araujo del Salto	1%

Nota.- 2

Base de Presentación de las Cuentas Anuales

a) Presentación: Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Idenova en cumplimiento con lo establecido por la superintendencia de compañías en resolución No.- 08.G. DSC. 010 de 20 de Noviembre del 2008 y publicada en el registro oficial No.- 498 el 31 de Diciembre del 2008, realizo la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacional de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011 y su aplicación en su totalidad a partir de 1 de enero del 2012

Los estados financieros adjunto al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que IDENOVA S.A preparó aplicando las Normas Internacional de Información Financieras (NIIF), los cuales requieren que se presenten en forma complementaria de acuerdo a la NIIF 1.

De la Superintendencia de Compañía, Servicio de Rentas Internas, hasta el 31 de diciembre de 2012 no se han aplicado sanciones a Idenova S.A., ni a sus directores y administradores.

b) Periodos Cubiertos: los Presentes estados financieros cubren los 2011 y 2012

c) Moneda: Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera

d) Responsabilidad de la Información: La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

e) Información Ejercicio 2011: Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

f) Periodo Contable: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

g) Conciliación de los Saldos al Inicio y Cierre del Ejercicio 2011: La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige, que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

1. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
2. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF; y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Nota.- 3

Principales Políticas Contables Aplicadas

a) Base para la Preparación de los Estados Financieros: Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a los registros contables y siguiendo los principios y criterios de contabilidad conforme lo estipula las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

b) Efectivo y Equivalentes al Efectivo: El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades del sistema financiero.

c) Activos y Pasivos Financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Los activos financieros incluyen caja- banco, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales a corto plazo, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a largo plazo.

d) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar: Las cuentas comerciales a cobrar son importes, que nos deben los clientes por ventas de bienes y servicios, realizadas en el curso normal de la operación.

Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos sesenta días y son registradas al monto de la factura original y disminuyen por la provisión para cuentas incobrables.

Otras cuentas por cobrar están distribuidas entre préstamos a empleados, anticipos proveedores y impuestos a recuperar.

Las provisiones cuentas incobrables, representan las estimaciones de las pérdidas que pudiera sufrir, debido al incumplimiento de los clientes para efectos de los respectivos pagos en la fecha de vencimientos.

e) Inventario: Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

f) Propiedad Planta y Equipo: Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos por préstamos que son atribuibles a la adquisición o construcción de ciertos bienes son registrados al resultado

Los mantenimientos y reparaciones son reconocidos en resultados durante el año incurrido.

La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Nota No.-4
Caja - Bancos
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Efectivo en Caja y Bancos	43.803,78	124.160,22
Efectivo en Caja	100,00	100,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. No.- 084-50 1096-3	35.131,78	115.049,34
Banco Machala Cta. Cte. No.- 1070734652	8.572,00	9.010,88

El efectivo en caja, es utilizado para compras menores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a depósitos en cuentas corrientes, producto de la actividad de empresa.

Nota No.-5
Cuentas por Cobrar
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Clientes	250.423,61	236.023,35
Mabe Ecuador s.a.	220.750,33	191.893,07
Araver s.a.	29.673,28	29.673,28
Beralsa s.a.	-	82,02
Ecuapar s.a.	-	14.374,98

Las cuentas por cobrar a Mabe y Ecuapar, son facturas por ventas de productos y servicios a crédito 60 días

Las provisiones de cuentas incobrables se realizaron al 1% sobre los créditos pendientes al 31 de diciembre, sin que exceda el 10% del crédito total (Art. 10 literal 11 de ley del régimen Tributario interno)

Las Provisiones de cuentas incobrables acumuladas al 31 de diciembre 2011 Y 2012 son de \$ 2.207,50 Y \$- 4.271,08

Nota No.-6
Cuentas por Cobrar
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Otras Cuentas por Cobrar	-	8.498,20
Empleados	-	6.464,65
Proveedores	-	2.033,55

Las cuentas por cobrar a empleados se clasifican en: Anticipos Prestamos y Vacaciones Pagadas por adelantado, las mismas que serán recuperadas en el próximo año, no implican ningún tipo de interés.

Nota No.-7
Impuestos
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Otras Cuentas por Cobrar	24.800,37	23.898,10
Crédito Tributario IVA	13.828,31	11.103,18
Crédito Tributario Renta	10.972,06	12.794,92

Nota No.-8

Inventarios

(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Inventarios	4.932,87	19.620,41
Planchas Galvanizadas 0,90	-	3.485,70
Plantilla Guarda Aislante	3,62	-
Planchas Galvanizadas 0,70	-	1.566,72
Soporte Tubo Alimentador Galv	1.444,52	-
Soporte Placa Galv	324,12	-
Plantilla Plato Soporte Piastra	4,20	-
Refuerzo Gabinetes 0,70	49,05	310,52
Plantilla Frente Gabinete	18,00	21,24
Tubo Redondo Aluminio 5/16	518,11	7.167,65
Cañerías Aluminios 5/8	2.571,25	7.068,58

Nota No.-9

Otros Pagos Anticipados

(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Pagos Anticipados	9.164,62	-
Seguros Pagados Por Anticipados	2.856,65	-
Anticipos Proveedores	6.307,97	-

Nota No.-10

Propiedad, Planta y Equipos

(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Propiedades, Planta y Equipos	213.073,18	209.534,42
Terreno	53.513,10	53.513,10
Instalaciones	114.416,27	114.416,27
Construcciones en Proceso	23.199,53	31.001,29
Vehículos	20.660,71	20.660,71
Equipos de Computación y Software	5.177,00	5.177,00
Dep Acumulada	(3.893,43)	(15.233,95)

Planta Industrial

Valor de Compra \$ 200.000,00

Valor de Avaluo \$ 214.033,20

Terreno

Km 10,3 Via Guayaquil - Daule

Lotización Industrial INMACONSA

Dirección

Manzana # 0014 Solares # 043-053

Calle 1 Callejon 23A Entre Calle Tecas Y Cedros

Canton Guayaquil, Provincia Guayas

Área de Terreno	1710 m ²
Valor Unitario	33,49
Valor Total Avaluó	57.267,90
porcentaje	27%
Asignación de Acuerdo a Precio de Compra	53.513,10

Instalaciones

Galpón Principal

Área de Construcción m ²	651,30
Valor Unitario	188,00
Valor Total Avaluó	122.444,40
Porcentaje	57%
Asignación de Acuerdo a Precio de Compra	114.416,27

FUENTE: AVALUO REALIZADO POR PRETIUM CIA LTDA

Vehículos

Fecha Compra	30/09/2011
Proveedor	E. Maulme c.a.
Factura	001-005-31423
Marca	Chevrolt
Modelo	Grand Vitara dlx t/m 4X2
Clase	Jeep
Motor	J20A-750401
Chasis	8LDCSV364C0128287
Cilindraje	2000
Combustible	Gasolina
Color	Plomo
Accesorios	Radio(GVIT) sz kdc148cr
Año	2012
Ubicación	Gerencia General
Tipo de Depreciación	Linea Recta
Vida Útil	5
Costo	20.660,71

Equipos De Computación y Software

Servidor Palmera Software

Fecha de Compra	27/12/2011
Proveedor	Tech Net c.a.
Factura	001-001-15776
Bien	Servidor HP
Modelo	Server mp ml 150 G6 e5504 xeon
Costo	2.030,00

Licencia y Sistema Operativo

Fecha de Compra	27/12/2011
Proveedor	Tech Net c.a.
Factura	001-001-15776
Licencia	(1) p73-04982 winsvrt2 2008r2 sngl olpnl
Licencia	(5) r18-02729 winsvrca1 2008 sngl olp nl dvccal
Licencia	(1) Sistema adm Palmera Software Full
Costo	3.147,00

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, Fue Como Sigue:

2011	Terreno	Instalaciones	Vehículos	Construcciones	Equipos de Computación
Saldos Iniciales 2011	-	-	-	-	-
Adiciones	53.513,10	114.416,27	20.660,71	23.199,53	5.177,00
Gastos de Depreciación		(2.860,41)	(1.033,02)	-	-
Saldos a Diciembre 2011	53.513,10	111.555,86	19.627,69	23.199,53	5.177,00

2012	Terreno	Instalaciones	Vehículos	Construcciones	Equipos de Computación
Saldos Iniciales 2012	53.513,10	111.555,86	19.627,69	23.199,53	5.177,00
Adiciones	-	-	-	7.801,76	-
Gastos de Depreciación		(5.736,46)	(4.143,48)	-	(1.460,58)
Saldos a Diciembre 2012	53.513,10	105.819,40	15.484,21	31.001,29	3.716,42

El terreno y instalaciones, corresponden a la planta y oficinas y un área en construcción que será para nuevas oficinas de la parte administrativa

La compañía al 31 de diciembre de 2012 mantiene prenda hipotecaria sobre el terreno e instalaciones con banco Machala

La compañía al 31 de diciembre de 2012 mantiene prenda sobre vehículos con banco bolivariano

Nota No.-11
Cuentas Por Pagar Proveedores
(Expresados en Dólares)

ver anexo 2

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta por pagar a proveedores son facturas vencidas y a crédito de 30 a 60 días por compra de materia prima, suministros, materiales y servicios de mantenimiento, las cuales no implican intereses.

Otras Cuentas Por Pagar Corrientes
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Otras Cuentas Por Pagar Corrientes	84.459,98	89.334,83
Fiscales	35.461,18	32.553,15
Iva Cobrado	13.828,32	11.103,90
Retenciones a la Fte Renta	1.106,41	932,62
Retenciones a la Fte Iva	1.149,82	984,63
Retenciones en Relación de Dependencia	-	100,18
Impuesto a la Renta	19.376,63	19.431,82
Empleados	43.680,98	50.663,69
Decimo Tercer Sueldo	1.921,57	2.233,76
Decimo Cuarto Sueldo	10.700,28	11.287,47
Vacaciones	6.947,16	8.504,86
Fondos Reservas	2.289,29	1.247,61
Salario Digno	-	561,01
Utilidad 15% Participación	21.822,68	26.828,98
IESS	5.317,82	6.117,99
Aporte 12,15% IESS	2.823,05	2.339,74
Aporte 9,35% IESS	2.156,00	3.066,63
Fondo Reservas	174,38	166,80
Préstamos Quirografarios de Empleados	164,39	544,82

Obligaciones Bancarias
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
Corrientes	2.975,12	6.932,80
Banco Bolivariano (Tarjetas de Créditos)	2.975,12	2.813,79
Banco Machala (Tarjetas de Créditos)	-	4.119,01
No Corrientes	141.183,84	110.102,03
Banco Bolivariano	28.824,89	17.644,51
Banco Machala	112.358,95	92.457,52

Los préstamos bancarios a largo plazo se dieron de la siguiente manera

Institución	Vencimientos	Montos	Abono a Deuda	Saldos
Banco Bolivariano 175834	01/11/2013	18.111,21	11.934,86	6.176,35
Banco Machala 12022548	18/06/2016	120.000,00	27.542,48	92.457,52
Banco Bolivariano 840003005	27/10/2014	17.326,31	5.858,15	11.468,16

Diciembre	2011	2012
Provisiones Por Servicios	2.262,27	1.518,83
Servicios Profesionales	2222,22	1.488,40
Servicios Basicos (Interagua)	40,05	30,43
Provisiones Laborales	-	24.265,29
Jubilación Patronal	-	20.287,97
Desahucio	-	3.977,32

El valor reconocido en los estados financieros de la compañía, corresponden al valor actual presente de la obligación por beneficios definidos que representan el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio por empleo tanto en el período corriente como en resultados anteriores.

Para determinar el valor de la obligación requirió un estudio actuarial (ver estudio actuarial)

El capital social al 31 de diciembre de 2012, 2011, está constituida por 800 acciones comunes, suscritas y pagadas a un valor nominal de \$ 1 por cada una

La ley de compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual se provisione como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

La reserva legal no podrá ser distribuida a los accionista, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumento de capital.

El resultado acumulado está a disposición de los accionistas de la compañía para la distribución de dividendos.

Los ajustes que se hagan por adopción a NIIF, serán con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1

" Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales Información Financieras "

Utilidad del Ejercicio	145.484,50	178.859,85
(-) 15% Participación Trabajadores	21.822,68	26.828,98
(=)Utilidad Antes Impuesto a la Renta	123.661,83	152.030,87
(+) Gastos No deducibles	-	1.785,41
(-) Deducción Por Incremento Neto de Empleos ¹	(16.591,86)	-
(-) Deducción por Pago a Trabajadores Con Discapacidad ²	(26.334,00)	(38.895,00)
(=) Utilidad Gravable Impuesto a la Renta	80.735,97	114.921,28
Utilidad a Reinvertir	-	70.000,00
Impuesto a la Renta Sobre Utilidad a Reinvertir 13%	-	9.100,00
Base Gravable Sobre Utilidad no Reinvertidas	80.735,97	44.921,28
Impuesto a la renta sobre Utilidad no Reinvertidas 23% y 24%	19.376,63	10.331,89
Total Impuesto a la Renta a Pagar	19.376,63	19.431,89
Utilidad Neta del Ejercicio	104.285,72	132.598,87

El art. 4 de la ley del régimen tributario interno señala que son sujetos pasivos del impuesto a la renta las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de esta Ley. Los sujetos pasivos obligados a llevar contabilidad, pagarán el impuesto a la renta en base de los resultados que arroje la misma.

El art. 37 de la ley del régimen tributario interno señala que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener

una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido

La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Para que se mantenga la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, la maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición; en caso contrario, se procederá a la reliquidación del impuesto a la renta, correspondiente al ejercicio fiscal en el que se aplicó la reducción.

El valor de las utilidades a reinvertir deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Al término del año 2012 la empresa decide reinvertir \$ 70,000, los cuales serán destinados exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinarias o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Nota No.-16

Ingresos de Actividades Ordinarias
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
	Ventas	1.046.178,02
Mabe Ecuador	1.046.178,02	1.204.839,86
Beralsa	-	2.579,52
Ecuapar	-	13.384,52

Nota No.-17

Costos y Gastos
(Expresados en Dólares)

Diciembre	2011	2012
	Costos de Ventas	710.051,46
Inventario Inicial	15.630,14	4.932,87
Conpras Materia Primas	136.778,27	185.857,35
Inventario Final	(4.932,87)	(19.620,41)
Materiales Utilizados Para la Ventas	147.475,54	171.169,81
Sueldos y Salarios	149.843,04	171.858,35
Aporte a la Seguridad Social 12,15%	18.146,42	20.518,87
Fondo Reservas Empleados	7.416,42	8.158,12
Décimo Tercer Sueldos	12.507,88	14.271,26
Décimo Cuarto Sueldos	9.600,00	11.563,61
Vacaciones	5.887,71	5.824,58
Salario Digno	-	1.313,24
Provisión Indemnización y Desahucio	-	5.195,61
Costo Empleados	203.401,47	238.703,64
Depreciación	2.860,38	5.736,49
Suministros y Materiales Y Mantenimientos	146.593,93	143.281,41
Otros Gastos	209.720,14	210.192,03
Costos Indirectos	359.174,45	359.209,93

Gastos	190.642,01	258.605,24
Sueldos y Salarios	67.896,35	115.478,84
Aporte a la Seguridad Social 12,15%	8.442,30	21.410,69
Fondo Reservas Empleados	4.456,56	7.168,39
Décimo Tercer Sueldos	5.558,34	8.654,87
Décimo Cuarto Sueldos	3.040,00	4.577,71
Vacaciones	3.294,54	4.038,75
Provisión Indemnización y Desahucio	-	3.700,29
Gastos Empleados	92.688,09	165.029,54
Depreciación	1.033,05	5.604,03
Honorarios Profesionales	13.304,33	17.690,80
Otros Gastos	83.616,54	70.280,87
Otros Gastos	97.953,92	93.575,70
Intereses	7.550,64	14.255,43
Gastos Financieros	7.550,64	14.255,43

Nota No.-18

Conciliación Flujo de Efectivo

(Expresados en Dólares)

Flujo de Efectivo Actividades de Operación	157.235,68	216.528,64
Resultado del Ejercicio	145.484,55	178.859,85
Más Cargos a Resultados que no Representan Movimientos de Efectivos		
Depreciación	3.893,33	11.340,00
Provisión de la Jubilación Patronal	-	24.265,21
Deterioro de Cartera	7.857,80	2.063,58
Cambios en Activos y Pasivos	-125.172,67	-40.817,08
Cuentas por Cobrar	-89.841,09	14.400,26
Inventarios	10.697,27	-14.687,54
Otras Cuentas por Cobrar	-33.964,99	1.568,61
Cuentas por Pagar Proveedores	-12.139,22	-3.926,60
Cuentas por Pagar Fiscales	-5.005,12	-22.339,85
Cuentas por Pagar Empleados	-3.164,12	-19.846,37
Otras Cuentas por Pagar	8.244,60	4.014,41
Efectivo Neto (Usado en) Provisto de Actividades de operación	32.063,01	175.711,56


 Ing. Pablo Oswaldo Afaujo
 Gerente General


 Ec. Jorge Luis Posligua
 Contador