QUIMICOS & ASOCIADOS SOCIAQUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

QUIMICOS & ASOCIADOS SOCIAQUIM S.A.
Estado de Situacion Financiera
Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas
al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	**5**	51,906	10,581	17,901
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	**7**	236,270	147,963	201,379
Inventarios	**8**	25,699	27,123	21,203
Activos por impuestos corrientes	**13**	56,748	31,885	12,849
Otros Activos Corrientes	**13**	0	0	1,100
Total activos corrientes		**370,622**	**217,552**	**254,431**
Activos no corrientes:				
Propiedad, Planta y Equipo, neto	**9**	51,205	44,484	2,448
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		3,101	30,614	0
Total activos no corrientes		**54,306**	**75,097**	**2,448**
Total activos		**424,927**	**292,649**	**256,879**

	Notas	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	**10**	43,021	30,538	48,979
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**11**	222,026	125,241	135,773
Pasivos por impuestos corrientes	**13**	35,464	27,037	11,000
Total pasivos corrientes		**300,512**	**182,816**	**195,753**
Pasivos no corrientes				
Préstamos	**10**	15,112	19,302	6,214
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**11**	886	12,920	0
Obligación por beneficios definidos	**15**	11,973	11,973	0
Total pasivos no corrientes		**27,971**	**44,196**	**6,214**
Total Pasivos		**328,482**	**227,011**	**201,967**
Patrimonio :				
Capital Social	**16.1**	800	800	800
Reserva Legal	**16.2**	2,658	1,585	1,585
Aportes para Futuras Capitalizaciones		32,580	30,000	30,000
Resultados acumulados	**16.3**	32,180	22,527	11,638
Resultado del Ejercicio		28,227	10,726	10,889
Total Patrimonio		**96,445**	**65,638**	**54,912**
Total pasivos y patrimonio		**424,927**	**292,649**	**256,879**

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR

QUIMICOS & ASOCIADOS SOCIAQUIM S.A.
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	**17**	1,070,755	808,032
Costo de ventas	**19**	(822,264)	(628,828)
Utilidad bruta		248,491	179,204
Otras ganancias y pérdidas	**18**	2,844	2,018
Gastos de administración	**19**	(157,350)	(123,194)
Gastos de ventas	**19**	(36,927)	(33,273)
Costos financieros	**20**	(11,832)	(7,555)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		45,225	17,200
Gastos por impuesto a la renta:			
15% Participación Trabajadores	**13.2**	(6,784)	(2,580)
24% Impuesto a la Renta		(10,215)	(3,894)
Total		(16,998)	(6,474)
Utilidad neta y total de resultado integral del año		**28,227**	**10,726**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR

QUIMICOS & ASOCIADOS SOCIAQUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

1.- **Información General:**

QUIMICOS & ASOCIADOS SOCIAQUIM S.A., fue constituida como compañía anónima en la ciudad de Guayaquil el 3 de marzo de 2008, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 13 de marzo de 2008, siendo su objetivo principal, la venta al por mayor y menor de productos e insumos químicos que sean útiles para la actividad comercial de la compañía.

La Compañía tiene como actividad principal, la venta al por mayor y menor de productos e insumos químicos.
El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 22 Vía Perimetral – intersección carretera junto a la empresa AQUA, bodega 7.

2.- **Resumen de las Principales Políticas Contables**:

2.1 Bases de 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, aunque modificado por la revalorización del terreno.

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.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES"

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y representa la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **QUIMICOS & ASOCIADOS SOCIAQUIM S.A.,** al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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.

2.4.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medios inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medios al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medios inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medios al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía constituyó una provisión por deterioro se sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinaria, equipo y herramientas	**10**
Muebles y Enseres	**10**
Equipos telefónicos	**10**
Vehículos	**5**
Equipos de computación	**3**

2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libro incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Impuestos.

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

2.8.1 Impuestos 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 no 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

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a Empleados

2.9.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

2.9.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida 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.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la

Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

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

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1. Conciliación entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía.

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

		Período de Transición año 2011	
	Ref	1 de enero	31 diciembre
Patrimonio de acuerdo a NEC		54,912	65,638
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Total Ajustes		-	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		54,912	65,638

3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de resultado integral del año 2011.

3.1.3 Conciliación del estado de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

No existen diferencias significativas entre el flujo de efectivo presentado según la NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 15, Las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
Efectivo	311	96	54
Bancos	51594	10,485	17,846
Total	**51906**	**10,567**	**17,901**

6 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	230,871	138,091	202,710
Provisión para cuentas dudosas	(4,711)	(2,587.30)	(1,331)
Subtotal	**226,161**	**135,504**	**167,215**
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	1,981	7,416	7,321
Préstamos al Personal Empleados	3,212	2,582	3,150
Accionistas	25	0	5,466
Cuentas Varias	4,891	2461.47	18,227
Subtotal	**10,109**	**12,460**	**34,164**
Total	**236,270**	**147,963**	**201,379**

Clasificación:

Corriente	236,270	147,963	201,379
Total	**236,270**	**147,963**	**201,379**

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y servicios.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Los movimientos de la cuenta “Provisión para cuentas dudosas” por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
		(US Dólares)
Saldo al principio del año	2587	1,331
Provisión con cargo a resultado	4,711	2,587
Saldo al final del año	**7,298**	**3,918**

7 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Productos Terminados	25,441	23,792	17,872
Productos de Limpieza	0	3,331	3,331
Importaciones en Tránsito	258	0	0
Total	**25,699**	**27,123**	**21,203**

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US$ 822,264 (US$ 628,828 en el 2011).

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
Costo	73,794	52,676	4,077
Depreciación acumulada y deterioro	(22,590)	(8,193)	(1,629)
Total	**51,205**	**44,484**	**2,448**

Clasificación:

Muebles y enseres	535	535	308
Equipos de Oficina	472	0	
Equipos de Computación	5,653	4,913	3,769
Vehículos	67,133	40,248	0
Total	**73,794**	**52,676**	**4,077**

9 Préstamos

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
Garantizados- al costo amortizado:			
Préstamos Bancarios	58,133	49,840	55,193
Clasificación:			
Corrientes	43,021	30,538	48,979
No corrientes	15,112	19,302	6,214
	58,133	**49,840**	**55,193**

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	196,780	115,004	124,988
Proveedores del exterior	0	10,237	0
Subtotal	**196,780**	**125,241**	**124,988**
Otras cuentas por pagar			
Cuentas por pagar Terceros	4,831	0	700
Cuentas por pagar relacionadas	19,200	0	5,338
Provisiones Varias	1,215	0	4,748
Subtotal	**25,247**	**0**	**10,786**
Total	**222,026**	**125,241**	**135,774**
Clasificación:			
Corrientes	222,027	125,241	135,774
Total	**222,027**	**125,241**	**135,774**

Cuentas por pagar relacionadas representa valores por pagar por prestaciones mutuas de la compañía.

12 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
Beneficios sociales	10,872	6,058	1,947
Participación de trabajadores	19,467	11,087	7,562
Total	**30,339**	**17,145**	**9,509**

13 Impuestos

13.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
Activos por impuesto corriente:			
Impuesto al valor agregado	(1)	24,918	11,404
Retenciones en la fuente	56,749	6,967	1,445
Total	**56,748**	**31,885**	**12,849**
Pasivos por impuesto corriente:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	5,068	5,477	498
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	57	3,644	994
Total	**5,125**	**9,121**	**1,492**

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012	**2011**
	(US Dólares)	
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	45,225	17,200
Gastos no deducibles	5,970	6,738
Participación de Trabajadores	(6784)	(2,580)
Incremento neto de Empleados	0	(5132)
Ingreso exento	0	0
Deducción por trabajadores discapacitados	0	0
Amortización de pérdida de años anteriores	0	0
Utilidad gravable:	**44,411**	**16,227**

Impuesto a la renta causado	10,215	3,894
Anticipo calculado	4,157.05	3,994
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	0	0
Impuesto diferido	0	0
	0	0

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cincos periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres

años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

13.3 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial Nº 583 la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, que podrían tener un impacto en la Compañía.

Incremento de impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de Política Tributaria y que sean Incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los 5 últimos ejercicios fiscales.

14 Precios de Transferencia

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo Nº 2430 publicado el 31 de diciembre del 2004, el Gobierno Nacional estableció normas para la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas en el exterior, con vigencia a partir del 2005. El 30 de diciembre del 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Nº. NAC-DGER2005-0640 publicada en el R.O. Nº. 188 del 6 de enero del 2006 que establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El 11 de abril del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464 publicada en el R.O. Nº 324 del 25 de abril del 2008 que modifico el alcance del contenido de Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US$3.000.00 y adicionalmente las contribuyentes en un monto acumulado superior a los US$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia a dicha entidad.

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de $3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los $6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 21 de marzo del 2013, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de

transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2013. La administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2012.

15 Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de 800 (800 en el 2011 y 800 al 1 de enero del 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00 totalmente suscritas y pagadas.

	Número de acciones	**Capital en acciones**
		(US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2011	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	800
Aumento de Capital	**0**	**0**
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**800**	**800**

16.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3 Resultados Acumulados

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

17 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2012	2011
		(US Dólares)
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	2,844	2,018
Total	**2,844**	2,018

18 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2012	2011
		(US Dólares)
Costo de ventas	822,264	628,828
Gastos de administración	157,350	123,194
Gastos de ventas	36,927	33,273
Total	**1,016,541**	**785,295**

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2012	2011
		(US Dólares)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	14,397	6,564
Total	**14,397**	**6,564**

20 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2012	2011
		(US Dólares)
Intereses por Préstamos Bancarios	11,832	7,555
Total costos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado	**11,832**	**7,555**

21 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

21.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía no se realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

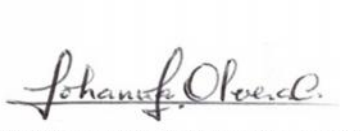
22 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 29 de Marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR