

**ALMACEN EL ARTESANO CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC -	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas

**ALMACEN EL ARTESANO CÍA. 3LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1972, con el nombre de ALMACEN EL ARTESANO COMPAÑÍA LIMITADA; Su actividad principal es importar y exportar cualquier clase de mercaderías, pero principalmente, las de ferretería, maquinaria, herramientas, entre otros.

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

La compañía hasta el 31 de marzo del año 2000, efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres hasta 31 de marzo del 2000, luego de ser ajustados de acuerdo a lo que establecen la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 16 y 17, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1.

**NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF PARA PYMES**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de marzo del 2013 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **4.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador 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 para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 5. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros de ALMACEN EL ARTESANO CÍA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

#### **4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos.

#### **4.3 Activos y pasivos financieros**

##### **4.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar  
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) Otros pasivos financieros  
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **4.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

##### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se des reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior -**

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar  
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de

cualquier clase de mercaderías, pero principalmente, las de ferretería, maquinaria, herramientas, entre otros. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, operación logística, elaboración de presupuestos, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **4.3.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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 a cobrar se ha deteriorado.

#### **4.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **4.4 Impuesto a la renta: corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

## **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% para el 2011) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (14% para el 2011) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

### **4.5 Beneficios a los empleados**

#### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

### **4.6 Provisiones corrientes**

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la

Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **4.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de cualquier clase de mercaderías, pero principalmente, las de ferretería, maquinaria, herramientas, entre otros.

#### **4.8 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 presentan netos en resultados.

### **NOTA 5 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

#### **Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como ALMACEN EL ARTESANO COMPAÑÍA LIMITADA, por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas

Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

### **5.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

#### **Valor razonable o revalorización como costo atribuido -**

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Combinaciones de negocio, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de operaciones;
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que la Compañía no mantiene activos calificables;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos a la fecha de transición;

- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta condición;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el CINIIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

## **5.2 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes**

### Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 para la estimación de esta provisión.

## **5.3 Conciliación entre NIIF y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

### **5.3.1 Conciliación del patrimonio**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes, sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de ALMACEN EL ARTESANO COMPAÑÍA LIMITADA:

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC		3.060	4.655
Impuestos por cobrar	(a)	-	(64)
Beneficios sociales	(b)	-	(843)
Deterioro inventarios	(c)	-	(1.582)
Obligaciones corto plazo	(d)	(33)	-
Deterioro de cartera	(e)	(110)	-
Activos financieros	(d)	(180)	-
Pasivos financieros	(d)	357	-
Participacion trabajadores	(d)	225	-
		<hr/>	<hr/>
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		(2.488)	(2.488)
Efecto de las NIIF en el año 2011		<hr/> 258	<hr/> -
Total patrimonio según NIIF		<hr/> <hr/> 830	<hr/> <hr/> 2.166

(a) Impuestos por cobrar y pagar.

Ajuste realizado al cruzar saldos al cierre del ejercicio con declaración presentada en los formularios 104 (declaración de impuesto al valor agregado), 103 (retenciones mensual de retenciones en la fuente) y 101 (declaración de impuesto a la renta), dando como resultado una disminución patrimonial de US\$64.

(b) Beneficios sociales.

Ajuste por la provisión de beneficios sociales para el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2010, dando como resultado una disminución patrimonial de US\$843.

(c) Inventarios.

Se efectúa una provisión por Deterioro de inventarios que no pueden ser comercializados que da como resultado una disminución del patrimonio de US\$ 1582.

### 5.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el 31 de <u>diciembre del 2011</u>
Utilidad/Pérdida neta según NEC		(1.261)
Obligaciones corto plazo (gastos varios)	(d)	(33)
Deterioro de cartera	(e)	(110)
Activos financieros	(d)	(180)
Pasivos financieros	(d)	357
Participación trabajadores	(d)	225
Efecto de la transición a las NIIF		<u>258</u>
Utilidad neta según NIIF		<u><u>(1.003)</u></u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(d) Activos y pasivos financieros.

Los activos financieros representan las cuentas por cobrar a clientes originados por la venta de productos y prestaciones de servicios relativas a su giro operacional normal; éstas partidas no devengan intereses u otro rendimiento o medio de cobro y están contabilizadas a su valor nominal. De igual forma los pasivos financieros representan las cuentas por pagar a proveedores relativas al giro operacional normal del negocio. La aplicación de los conceptos antes mencionados dio como resultado un incremento (neto) en resultados de US\$ 369.

(e) Deterioro de cartera

La estimación registrada por la Compañía de acuerdo a NEC fue utilizando criterios tributarios. Para ajustar dicho saldo se realizó un análisis a profundidad y enmarcado en lo requerido por las NIIF. En base a los conceptos antes señalados se ajustó la provisión por existir cuentas por cobrar no recuperables al 31 de diciembre del 2011, dando como resultado una disminución en resultados de US\$ 110.

## NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 6.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que ALMACEN EL ARTESANO COMPAÑÍA LIMITADA., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

## **6.2 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

### **(a) Riesgos de mercado**

El reducido mercado que posee la Compañía en comparación al total de todos sus competidores constituye un riesgo latente. Además el ingreso de nuevos competidores dificulta el posicionarse en el mercado ecuatoriano, sin embargo la Empresa busca alternativas de mercadeo y ventas para ubicar sus productos.

### **(b) Riesgo de crédito**

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

### **(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales.

## **NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>31 de diciembre del 20</u>		<u>31 de diciembre del 20</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	88		6.428		11.461	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Cuentas por cobrar comerciales	4.323		8.110		8.787	
<b>Total activos financieros</b>	<u>4.411</u>	<u>-</u>	<u>14.538</u>	<u>-</u>	<u>20.248</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Proveedores y otras cuentas por pagar	13.720		4.498		6.600	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7.600		9.100		10.600	
Prestaciones y Beneficios sociales	-		-		310	
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>21.320</u>	<u>-</u>	<u>13.598</u>	<u>-</u>	<u>17.510</u>	<u>-</u>

#### **Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

#### **NOTA 8 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2011

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas (compras inventario)	29.000		29.000
Sueldos y salarios		7.440	7.440
Provisión Incobrables		110	110
Beneficios sociales		1.672	1.672
Aportes al IESS		2.086	2.086
Mantenimiento y reparaciones		97	97
comisiones		35	35
Pago otros servicios		120	120
	<hr/> 29.000	<hr/> 11.560	<hr/> 40.560

Año 2012

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas (compras inventario)	24.888		24.888
Sueldos y salarios		7.441	7.441
Provisión Incobrables		-	-
Beneficios sociales		1.415	1.415
Aportes al IESS		904	904
Honorarios		524	524
Útiles de Oficina		31	31
Pago otros servicios		11	11
Participación Trabajadores		31	31
	<hr/> 24.888	<hr/> 10.359	<hr/> 35.247

**NOTA 9 - OTROS INGRESOS, NETO**

Otros ingresos, neto de egresos se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>		
Otras Rentas (a)	<u>7.609</u>	<u>9.208</u>

- (a) Corresponden a la remuneración del Presidente y Gerente de la Compañía, los cuales renuncian a su cobro al ser accionistas.

## NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	-	-	3.898
Bancos	<u>88</u>	<u>6.428</u>	<u>7.563</u>
	<u>88</u>	<u>6.428</u>	<u>11.461</u>

## NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Clientes	4.323	8.110	8.787
Deterioro de cartera	<u>(110)</u>	<u>(110)</u>	<u>-</u>
	<u>4.212</u>	<u>8.000</u>	<u>8.787</u>

## NOTA 12 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012, comprenden:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
<b>Impuestos por recuperar</b>			
Retenciones en la fuente	<u>278</u>	<u>876</u>	<u>728</u>
<b>Impuestos por pagar</b>			
Impuesto a la renta por pagar	315	-	-
Iva por pagar	-	876	876
Retenciones en fuente	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66</u>
	<u>315</u>	<u>876</u>	<u>942</u>

### NOTA 13 – INVENTARIOS

Los inventarios que mantiene la Compañía se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2012</u>
Municiones corto	1.582
Quintales de plomo	17.780
Provisión deterioro	(1.582)
	<hr/> <u>17.780</u> <hr/>

### NOTA 14 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 30 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Proveedores	13.720	4.498	6.600
	<hr/> <u>13.720</u> <hr/>	<hr/> <u>4.498</u> <hr/>	<hr/> <u>6.600</u> <hr/>

### NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Saldos cuentas por pagar</u>					
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	Socio		7.600	9.100	10.600
			<hr/>	<hr/>	<hr/>

Los saldos por pagar a partes relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

## NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	(315)	-
	<u>(315)</u>	<u>-</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

### Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>210</u>
Menos - Participación a los trabajadores	(31)
Más - Gastos no deducibles	11
	<u>(20)</u>
Base tributaria	190
Tasa impositiva	<u>23%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>44</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>315</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>278</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>36</u>

## NOTA 17 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos por pagar	876	4.170	(4.731)	315
Beneficios sociales	-	863	(863)	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	256	(225)	31
IESS por pagar	-	1.600	(1.600)	-
	<u>-</u>	<u>2.719</u>	<u>(2.688)</u>	<u>31</u>

## NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 800 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

## NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

### Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a

resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

#### **NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

---