

**IMECANIC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**IMECANIC CÍA. LTDA.**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
Imecanic Cía. Ltda.

### ***Informe de los Auditores***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Imecanic Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La auditoría de los estados financieros de Imecanic Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 14 de mayo del 2012 contiene una opinión razonable.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

2. La administración de Imecanic Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2012 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Control de Calidad. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre sí los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Imecanic Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Asunto de Énfasis***

5. Como se indica en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2011 no auditadas bajo NIIF, las cuales han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. En la Nota 3 se muestran los efectos de la primera adopción de NIIF al 1 de enero del 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Abril 23, 2013



Astrileg Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 341



Dra. Cristina Trujillo  
Licencia No. 28301

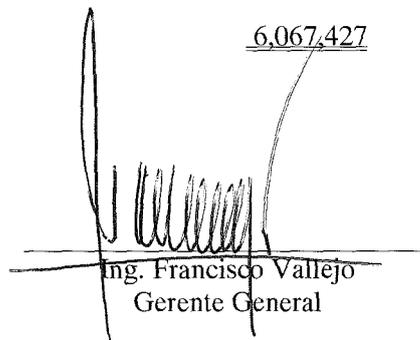


**IMECANIC CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b> <b><u>2011</u></b>
		<b>( expresado en U.S. dólares)</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo en caja y bancos	4	157,555	143,632	217,422
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento	5	1,922,124	1,031,164	474,810
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,215,380	2,991,457	921,487
Inventarios	7	374,489	471,173	276,983
Activos por impuestos corrientes	10	20,846	64,822	-
Pagos anticipados		-	-	939
Total activos corrientes		<u>5,690,394</u>	<u>4,702,248</u>	<u>1,891,641</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto	8	359,504	110,691	100,842
Activos por impuestos diferidos	10	<u>17,529</u>	<u>17,451</u>	<u>15,598</u>
Total activos no corrientes		<u>377,033</u>	<u>128,142</u>	<u>116,440</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>6,067,427</u>	<u>4,830,390</u>	<u>2,008,081</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Francisco Vallejo  
Gerente General



<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>(expresado en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		100,053	26,291
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	3,965,813	3,025,351
Pasivos por impuestos corrientes	10	66,208	11,707
Obligaciones acumuladas	11	<u>190,031</u>	<u>141,353</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,322,105</u>	<u>3,204,702</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total	12	<u>382,602</u>	<u>366,061</u>
Total pasivos		<u>4,704,707</u>	<u>3,570,763</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	785,000	785,000
Reserva legal	14	72,583	50,772
Reserva facultativa	14	28,919	28,919
Resultados acumulados	14	<u>476,218</u>	<u>394,936</u>
Total patrimonio		<u>1,362,720</u>	<u>1,259,627</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>6,067,427</u>	<u>4,830,390</u>
		<u>2,008,081</u>	

  
 Sra. María del Carmen Alemán  
 Contadora General

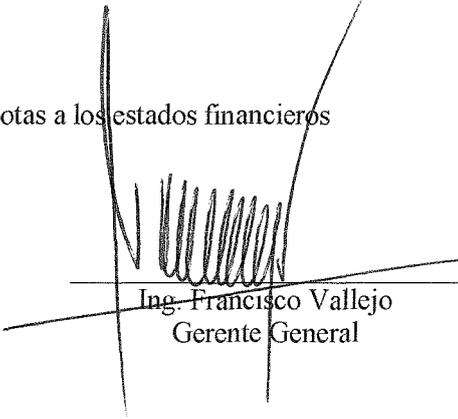


IMECANIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS ORDINARIOS	15	8,023,541	6,621,894
COSTO POR INSTALACIÓN Y VENTAS	16	<u>(6,507,966)</u>	<u>(5,346,538)</u>
MARGEN BRUTO		1,515,575	1,275,356
Gastos de administración	16	(798,955)	(699,899)
Gastos financieros	17	<u>(29,177)</u>	<u>(27,647)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		687,443	547,810
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(170,030)	(111,601)
Diferido	10	<u>78</u>	<u>1,853</u>
Total		<u>(169,952)</u>	<u>(109,748)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>517,491</u>	<u>438,062</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Francisco Vallejo  
Gerente General

  
Sra. María del Carmen Alemán  
Contadora General

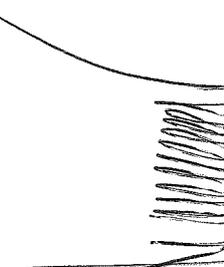


IMECANIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	785,000	46,855	28,919	35,217	895,991
Transferencia Reserva legal	-	3,917	-	(3,917)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(74,426)	(74,426)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	438,062	438,062
Saldos al 31 de diciembre del 2011	785,000	50,772	28,919	394,936	1,259,627
Transferencia Reserva legal	-	21,811	-	(21,811)	-
Dividendos Pagados	-	-	-	(414,398)	(414,398)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	517,491	517,491
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>785,000</u>	<u>72,583</u>	<u>28,919</u>	<u>476,218</u>	<u>1,362,720</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Francisco Vallejo  
Gerente General

  
Sra. María del Carmen Alemán  
Contadora General

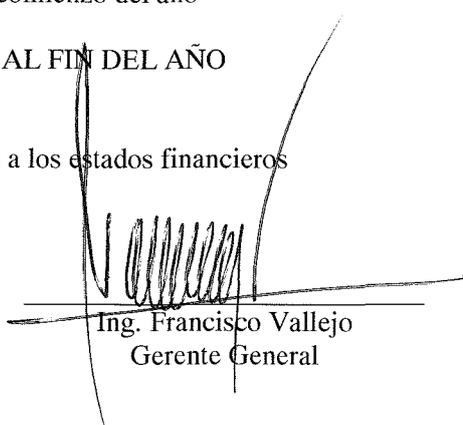


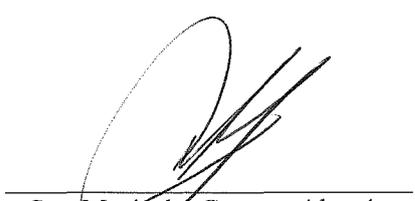
**IMECANIC CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> ( en U.S. dólares)	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES EN OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		7,109,799	6,768,305
Pagos a proveedores y a empleados		(5,696,090)	(6,188,595)
Intereses recibidos	15	123,155	16,364
Gasto interés	16	<u>(3,552)</u>	<u>(6,215)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		<u>1,533,312</u>	<u>589,859</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	8	(287,793)	(42,147)
Inversiones	5	<u>(890,960)</u>	<u>(556,354)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(1,178,753)</u>	<u>(598,501)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Sobregiro bancario		73,762	9,278
Dividendos pagados		<u>(414,398)</u>	<u>(74,426)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(340,636)</u>	<u>(65,148)</u>
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>			
Incremento / disminución neto en efectivo en caja y bancos		13,923	(73,790)
Saldos al comienzo del año		<u>143,632</u>	<u>217,422</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	4	<u>157,555</u>	<u>143,632</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Francisco Vallejo  
Gerente General

  
Sra. María del Carmen Alemán  
Contadora General



## IMECANIC CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Imecanic Cía. Ltda. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 29 de agosto de 1978.

El objeto social principal de la compañía es importación y distribución de equipos y maquinaria industrial y los servicios relacionados con el mantenimiento de tales maquinarias y equipos de asesoría técnica, montaje tecno-mecánico y control de calidad.

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados

##### 2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

**Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Imecanic Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

**Cumplimiento estricto.-** Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Imecanic Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 30 de marzo de 2012 y 25 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

### **Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**Deterioro de propiedad, planta y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Estimación para inventarios de lento movimiento.-** La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas y su expectativa de uso. La gerencia sostiene que la estimación para inventario de lento movimiento para el período corriente no ha variado en relación a los períodos anteriores por cuanto la expectativa de uso de los inventarios es alta.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

**Provisiones.-** Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación,

tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

### **2.3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **2.4 INVENTARIOS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su uso y registrada en los resultados del ejercicio.

### **2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, planta y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipos.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Instalaciones, maquinaria y herramientas	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**Baja de propiedad, planta y equipos.-** La propiedad, planta y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, Imecanic Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No.

351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

<b>Tarifa</b>	<b>Año</b>
24%	2011
23%	2012
22%	2013

**Impuestos diferidos.-** Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

## 2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Imecanic Cía. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

## 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones (ausencias remuneradas).-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## 2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Imecanic Cía. Ltda. pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## 2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

## 2.12 COMPENSACIONES

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.

## 2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

**Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito sobre prestación de servicios y la venta de bienes es de 120 días.

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

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

**Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La

recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

## 2.14 PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales, documentos 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. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 90 días.

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

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 2.15 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

	<u>Normas Enmendadas</u>	Efectiva a <u>partir</u>
NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

### NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	Efectiva a <u>partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

## MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	Efectiva a <u>partir de</u>
NIIF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

### 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) **Estimaciones.**- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Imecanic Cía. Ltda. ha modificado la estimación de cuentas incobrables utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y para el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

**b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.-** Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para Imecanic Cía. Ltda. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme a los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

**B.** Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

**a) Uso del valor razonable como costo atribuido** - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Imecanic Cía. Ltda. no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavaluos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y períodos futuros.

**b) Arrendamientos.-** Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para Imecanic Cía. Ltda., dado que ésta reconoce todos sus arrendamientos (operativos o financieros) contablemente y no existe evidencia de que existan arrendamientos implícitos que no se encuentren debidamente reconocidos.

c) **Beneficios a los empleados.**- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual, no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Imecanic Cía. Ltda. no aplicará el “Método de la Banda de Fluctuación” para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

**C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.**- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de IMECANIC CÍA. LTDA. en aplicación a las NIIFs.

- **Conciliación al patrimonio de Imecanic Cía. Ltda. a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011)**

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		1,301,603	939,820
Provisión de cuentas por cobrar comerciales Irrecuperables	A	(49,427)	(49,427)
Provisión de inventarios deteriorados por rotación	B	(10,000)	(10,000)
Reconocimiento de impuestos diferidos	C	17,451	15,598
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio neto atribuible a los socios de acuerdo a NIIF		<u>1,259,627</u>	<u>895,991</u>
Efecto neto por transición a NIIF		<u>(41,976)</u>	<u>(43,829)</u>

- Conciliación a los resultados integrales de Imecanic Cía. Ltda. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		436,209
Reconocimiento de impuestos diferidos	C	1,853
Utilidad de acuerdo a NIIF		<u>438,062</u>
Efecto neto por transición a NIIF		<u>1,853</u>

- **Notas explicativas de los ajustes por conversión a NIIF:**

- A. Provisión de cuentas por cobrar comerciales irrecuperables.-** Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros básicos no cotizados en un mercado activo que se deben medir a su costo amortizado, esto es, descontando aquellas pérdidas por deterioro causadas por la incobrabilidad. Para obtener este resultado se ha realizado un análisis de la antigüedad e incobrabilidad de saldos, depurando aquellas cuentas que no se espera rescatar a pesar de haber agotado los esfuerzos necesarios para su recuperabilidad. El ajuste representa una provisión de cuentas incobrables con una disminución en el patrimonio de los socios por USD 49,427 a la fecha de transición (1 de enero de 2011), este valor se mantiene al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).
- B. Provisión de inventarios deteriorados por rotación.-** Los inventarios son activos corrientes que se deben presentar netos de cualquier pérdida por deterioro. El ajuste representa una disminución en el importe de los inventarios a consecuencia de su rotación, en base a su expectativa de uso. A la fecha de transición (01 de enero de 2011) el ajuste representa una disminución en el patrimonio por USD 10,000, importe que se mantiene al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).
- C. Reconocimiento de impuestos diferidos.-** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance (base financiera). Los ajustes aplicados en el reconocimiento de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Los efectos netos de las diferencias temporarias representaron el registro de activos por impuestos diferidos por USD 15,598 en la fecha de transición (01 de enero de 2011), mientras que, en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) representó un importe de USD 1,853.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

<b><u>Impuestos diferidos en relación a:</u></b>	<b><u>Diferencias Temporarias</u></b>			<b><u>Activo por Impuesto Diferido</u></b>	
	<b><u>Diciembre 31, 2011</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>Enero 1, 2011</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>Tasa I.R.</u></b>	<b><u>Diciembre 31, 2011</u></b> (en U.S. dólares)	<b><u>Enero 1, 2011</u></b> (en U.S. dólares)
Cuentas incobrables	49,427	49,427	22%	10,874	10,874
Provisión de inventarios	10,000	10,000	22%	2,200	2,200
Jubilación patronal	19,896	11,474	22%	<u>4,377</u>	<u>2,524</u>
<b>Total</b>				<u><u>17,451</u></u>	<u><u>15,598</u></u>

#### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

	<b><u>Diciembre 31, 2012</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>
	(en U.S. dólares)		
Fondo rotativo	1,393	2,299	275
Bancos	<u>156,162</u>	<u>141,333</u>	<u>217,147</u>
Total	<u><u>157,555</u></u>	<u><u>143,632</u></u>	<u><u>217,422</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Los instrumentos financieros mantenidos al vencimiento, se componen de lo siguiente:

	<b><u>Diciembre 31, 2012</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>
	(en U.S. dólares)		
Banco del Pichincha	1,609,864	1,015,144	255,144
Interfondos Leal	-	16,020	15,722
Banco de Guayaquil	<u>312,260</u>	-	<u>203,944</u>
Total	<u><u>1,922,124</u></u>	<u><u>1,031,164</u></u>	<u><u>474,810</u></u>

El detalle de las inversiones con el banco del Pichincha y de Guayaquil se detallan seguidamente:

#### **BANCO DEL PICHINCHA**

Detalle	No. de Operación	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Importe Nominal USD
Certificado de depósito	23001156406	5,50%	22/12/2011	02/01/2013	260,000
Certificado de depósito	2300269777	6.50%	22/12/2012	22/04/2013	814,568
Papel Comercial			19/09/2012	18/03/2013	525,000
<b>Total</b>					<u>1,599,568</u>

#### **BANCO DE GUAYAQUIL**

Detalle	No. De Operación	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Importe Nominal USD
Póliza	783025	5,30%	11/09/2011	09/01/2013	<u>307,240</u>

#### **6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>			
Clientes	2,878,933	2,585,857	877,800
Clientes relacionados (Nota 18)	-	-	27,892
Provisión para cuentas incobrables	<u>(50,109)</u>	<u>(64,694)</u>	<u>(54,379)</u>
Subtotal	2,828,824	2,521,163	851,313
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>			
Anticipos proveedores	217,719	395,608	9,798
Compañía relacionada (Nota 18)	122,611	10,938	29,662
Préstamos empleados	41,226	50,748	24,574
Cuentas por cobrar varias	-	8,000	-
Garantías	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>	<u>6,140</u>
<b>Total</b>	<u>3,215,380</u>	<u>2,991,457</u>	<u>921,487</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 120 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por

pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	64,694	54,379	4,952
Bajas	(27,761)	(4,952)	0
Provisión del año	<u>13,176</u>	<u>15,267</u>	<u>49,427</u>
Saldos al fin del año	<u>50,109</u>	<u>64,694</u>	<u>54,379</u>

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	Diciembre 31,				
	<u>2012</u>		<u>2011</u>		
<u>Antigüedad</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	
	(en U.S. dólares)				
Vigentes y no deterioradas	1,244,763		2,012,433		
De 1 a 90 días	566,799		191,607		
De 91 a 180 días	185,201		88,895		
De 181 a 360 días	544,545		66,030		
Más de 361 días	<u>337,625</u>	<u>(50,109)</u>	<u>226,892</u>	<u>(64,694)</u>	
	<u>2,878,933</u>	<u>(50,109)</u>	<u>2,585,857</u>	<u>(64,694)</u>	

## 7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Materiales	375,457	481,173	286,983
Importaciones en tránsito	9,032	-	-
Provisión por deterioro	<u>(10,000)</u>	<u>(10,000)</u>	<u>(10,000)</u>
Total	<u>374,489</u>	<u>471,173</u>	<u>276,983</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de las propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	532,560	264,239	233,384
Depreciación acumulada	<u>(173,056)</u>	<u>(153,548)</u>	<u>(132,542)</u>
Importe neto	<u>359,504</u>	<u>110,691</u>	<u>100,842</u>
CLASIFICACIÓN:			
Edificios	177,000	-	-
Instalaciones	24,125	-	-
Maquinaria y equipo	78,130	78,130	61,850
Equipos varios	1,675	1,675	1,675
Herramientas	29,267	11,310	13,470
Equipo de oficina	5,576	5,576	5,786
Muebles y enseres	10,290	1,623	1,623
Diversos	-	-	5,786
Vehículos	194,405	158,903	133,537
Equipos de computación	<u>12,092</u>	<u>7,022</u>	<u>9,657</u>
Total	532,560	264,239	233,384
Depreciación acumulada	<u>(173,056)</u>	<u>(153,548)</u>	<u>(132,542)</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	<u>359,504</u>	<u>110,691</u>	<u>100,842</u>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de oficina y varios</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>									
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	61,850	13,247	13,470	1,623	133,537	9,657	233,384
Adiciones	-	-	16,280	(5,996)	(2,160)	-	25,366	501	42,147
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(3,136)	(11,292)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	177,000	24,125	78,130	7,251	11,310	1,623	158,903	7,022	264,239
Adiciones	-	-	-	-	17,957	8,667	54,974	5,070	287,793
Bajas	-	-	-	-	-	-	(19,472)	-	(19,472)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	177,000	24,125	78,130	7,251	29,267	10,290	194,405	12,092	532,560
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>									
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	24,059	9,678	6,980	1,005	86,927	3,893	132,542
Bajas	-	-	-	(5,996)	(2,160)	-	-	(3,136)	(11,292)
Gasto por depreciación	-	-	6,457	1,322	1,211	163	19,978	3,167	32,298
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	30,516	5,004	6,031	1,168	106,905	3,924	153,548
Bajas	-	-	-	-	-	-	(19,472)	-	(19,472)
Gasto por depreciación	-	904	6,888	550	1,285	846	25,269	3,238	38,980
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	904	37,404	5,554	7,316	2,014	112,702	7,162	173,056

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>			
Proveedores locales	204,356	36,955	69,428
Proveedores del exterior	489,928	22,911	-
<b>Otros cuentas por pagar:</b>			
Funcionarios y empleados	6,344	-	36
Compañías relacionadas (Nota 18)	59,718	1,316	46,630
Anticipo clientes	1,826,349	2,279,126	427,319
Anticipos facturados	1,277,449	620,144	35,673
less por pagar	14,530	14,494	-
Garantías por pagar	59,651	28,852	4,531
Cuentas por cobrar varios	<u>27,488</u>	<u>21,553</u>	<u>15,792</u>
Total	<u><u>3,965,813</u></u>	<u><u>3,025,351</u></u>	<u><u>599,409</u></u>

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>			
IVA compras	20,395	53,993	-
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas	<u>451</u>	<u>10,829</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>20,846</u></u>	<u><u>64,822</u></u>	<u><u>-</u></u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>			
IVA ventas	767	-	70,287
Impuesto a la renta por pagar	-	-	52,905
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	45,483	3,007	3,872
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>19,958</u>	<u>8,700</u>	<u>12,056</u>
Total	<u><u>66,208</u></u>	<u><u>11,707</u></u>	<u><u>139,120</u></u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período (22%).

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	687,443	547,810
Gastos no deducibles	59,084	34,732
Ingresos exentos	(9,000)	-
Deducciones por leyes especiales	-	(18,115)
Deducción por incremento neto de empleados	-	(99,422)
Autoglosa por generación de renta exenta	450	-
Autoglosa por deducción laboral	<u>1,283</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>739,260</u>	<u>465,005</u>
Impuesto a la renta causado	<u>170,030</u>	<u>111,601</u>
Anticipo calculado impuesto renta (1)	<u>49,025</u>	<u>41,749</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	170,030	111,601
Impuesto a la renta diferido	<u>(78)</u>	<u>(1,853)</u>
Total	<u><u>169,952</u></u>	<u><u>109,748</u></u>

(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 49,025, el impuesto a la renta causado es de USD 170,030; en consecuencia, la Compañía registró USD 170,030 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	(10,829)	52,905
Provisión del año	170,030	111,601
Pagos efectuados	-	(52,905)
Impuestos anticipados	<u>(159,652)</u>	<u>(122,430)</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u><u>(451)</u></u>	<u><u>(10,829)</u></u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

**Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Año 2011</u>			<u>Año 2012</u>	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido directamente en el patrimonio (en U.S. dólares)	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados (en U.S. dólares)	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Cuentas incobrables	10,874	-	10,874	-	10,874
Inventarios	2,200	-	2,200	-	2,200
Jubilación patronal	<u>2,524</u>	<u>1,853</u>	<u>4,377</u>	<u>78</u>	<u>4,455</u>
Total impuestos diferidos, neto	<u>15,598</u>	<u>1,853</u>	<u>17,451</u>	<u>78</u>	<u>17,529</u>

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Beneficios sociales	68,718	44,681	15,561
Participación trabajadores	<u>121,313</u>	<u>96,672</u>	<u>34,822</u>
Total	<u>190,031</u>	<u>141,353</u>	<u>50,383</u>

**Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	96,672	34,822	43,788
Provisión del año	121,313	96,672	34,822
Pagos efectuados	<u>(96,672)</u>	<u>(34,822)</u>	<u>(43,788)</u>
Saldos al fin del año	<u>121,313</u>	<u>96,672</u>	<u>34,822</u>

## 12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	307,011	295,595	251,752
Provisión por desahucio	<u>75,591</u>	<u>70,466</u>	<u>54,413</u>
Total	<u>382,602</u>	<u>366,061</u>	<u>306,165</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>Año 2012</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión por</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	<u>desahucio</u>	
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	295,595	70,466	366,061
Costos del período corriente	25,587	4,672	30,259
Costo financiero	20,692	4,933	25,625
Beneficios pagados	(17,890)	(4,480)	(22,370)
Efecto de liquidaciones anticipadas	<u>(16,973)</u>	<u>-</u>	<u>(16,973)</u>
Saldos al fin del año	<u>307,011</u>	<u>75,591</u>	<u>382,602</u>

	<u>Año 2011</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión por</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	<u>desahucio</u>	
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	251,752	54,413	306,165
Costo del período corriente	26,742	12,244	38,986
Costo financiero	17,623	3,809	21,432
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(522)</u>	<u>-</u>	<u>(522)</u>
Saldos al fin del año	<u>295,595</u>	<u>70,466</u>	<u>366,061</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa(s) de descuento	7%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

### **13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

#### **Riesgo de crédito**

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente, las deudas incobrables no son significativas.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

#### **Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	157,555	143,632
Instrumento financiero mantenido al vencimiento (Nota 5)	1,922,124	1,031,164
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>3,215,380</u>	<u>2,991,457</u>
Total	<u>5,295,059</u>	<u>4,166,253</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	100,053	26,291
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>3,965,813</u>	<u>3,025,351</u>
Total	<u>4,065,866</u>	<u>3,051,642</u>

#### 14. PATRIMONIO

##### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 785,000 dividido en setecientos ochenta y cinco mil participaciones a valor nominal unitario de USD 1 de valor cada una.

**Utilidad por acción.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	517,491	438,062
Promedio ponderado de número de acciones	785,000	785,000
Utilidad básica por acción	0,66	0,56

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

##### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

## DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de socios del 30 de marzo del 2012 y 25 de marzo del 2011 se declararon dividendos por USD 414,398 y USD 74, 426 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2011 y 2010 respectivamente.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta

## RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Resultados acumuladas	438,062	78,343	235,523
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	(43,829)	(43,829)	(43,829)
Reserva de capital	703	703	703
Dividendos pagados	(414,398)	(74,426)	(223,747)
Transferencia reserva legal	(21,811)	(3,917)	(11,776)
Utilidad del ejercicio	<u>517,491</u>	<u>438,062</u>	<u>78,343</u>
Total	<u>476,218</u>	<u>394,936</u>	<u>35,217</u>

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF.-** Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- **Reserva de capital.-** El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrán ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

## 15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	7,816,343	6,206,760
Ingresos por intereses ganados	123,155	16,364
Ingreso por materiales	34,636	384,063
Ingresos por arriendos	6,000	11,555
Otros ingresos	<u>43,407</u>	<u>3,152</u>
Total	<u>8,023,541</u>	<u>6,621,894</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por instalación y ventas	6,507,966	5,346,538
Gastos de administración	<u>798,955</u>	<u>699,899</u>
Total	<u>7,306,921</u>	<u>6,046,437</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por instalación y ventas	6,507,966	5,346,538
Gastos por beneficios a los empleados (1)	282,789	271,467
Arriendos (2)	35,900	56,934
Honorarios	9,786	16,514
Atenciones sociales	5,401	2,153
Agua, luz y teléfono	15,124	14,098
Cuotas a instituciones	544	6,047
Gastos de viaje	22,026	25,924
Útiles de oficina	12,844	13,799
Útiles de aseo	899	1,618
Pólizas de seguros y garantías	16,857	15,464
Publicidad y prensa	8,956	11,783
Mantenimiento y limpieza	21,676	6,642
Reparación y mantenimiento vehículo	1,737	2,429
Impuestos directos	9,721	7,970
Gasto depreciación	30,808	24,631
Correo, cables, telefax	5,931	5,988
Gasto movilización	17,456	13,430
Guardianía	1,067	1,072
Ofertas para licitaciones	230,000	180,338
Provisión cuentas incobrables	13,176	19,178
Otros gastos	<u>56,257</u>	<u>2,420</u>
Total	<u>7,306,921</u>	<u>6,046,437</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	57,119	54,696
Sobretiempos	459	96
Sueldos Ocasionales	3,330	2,323
Beneficios sociales	11,650	10,949
Uniformes	4,127	3,077
Movilización, transporte	7,400	6,129
Seguro de vida	-	77
Jubilación patronal	30,259	43,843
Aporte patronal	7,689	6,988
Fondo de reserva	5,715	4,575
Capacitación	659	5,318
Otros gastos de personal	24,807	26,428
Alimentación	8,262	8,449
Participación trabajadores	121,313	96,672
Viajes al exterior	-	<u>1,847</u>
Total	<u>282,789</u>	<u>271,467</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 92 y 122 empleados respectivamente.

## **(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

### **La Compañía como arrendador**

**Contratos de arrendamiento de inmuebles.-** La compañía con fecha 29 de mayo del 2012 comparecen a la celebración de un contrato de arrendamiento con la compañía DMWCOMPANY S.A., con vigencia de un año. Al 31 de diciembre del 2012 el ingreso total por arrendamiento asciende a USD 6,000.

### **La Compañía como arrendatario**

**Contratos de arrendamiento de inmuebles.-** Con fecha 2 de septiembre del 2011 se celebra un contrato de arriendo entre Inmobiliaria Vector y la compañía, por los inmuebles donde funcionan las oficinas de la compañía, la vigencia es de dos años. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el gasto por arriendos asciende a USD 61,700 y 81,558, el mismo que se encuentra distribuido en el costo y el gasto administrativo.

## **17. GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones	3,552	6,215
Costo financiero	<u>25,625</u>	<u>21,432</u>
Total	<u>29,177</u>	<u>27,647</u>

## 18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y su compañía relacionada, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

### (a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Ing. Danny Darquea Esquitini	58,157	7
Ing. Francisco Vallejo Jaramillo	<u>726,843</u>	<u>93</u>
Total	<u>785,000</u>	<u>100</u>

### (b) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
<b>GASTOS:</b>				
<b>SERVICIOS DE DISEÑO:</b>				
Diseños Mecánicos y Consultoría DMC Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>643,115</u>	<u>307,427</u>
<b>ARRIENDO</b>				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>34,944</u>	<u>24,192</u>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Otras cuentas por cobrar (Nota 6)</b>				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda. (1)	Capital	Local	108,596	-
Francisco Vallejo	Capital	Local	5,336	6,598
Danny Darquea	Control	Local	7,635	4,255
Pedro Vallejo	Control	Local	<u>1,044</u>	<u>85</u>
<b>Otras cuentas por pagar (Nota 9)</b>				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>59,718</u>	<u>1,316</u>

- (1) Las otras cuentas por cobrar a las compañías relacionadas tiene una antigüedad de máximo 120 días. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.
- (2) Corresponden a préstamos otorgados a los accionistas los mismos que generan intereses.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(b) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de IMECANIC CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	42,000	40,740
Beneficios sociales	<u>12,939</u>	<u>12,160</u>
Total	<u>54,939</u>	<u>52,900</u>

**19. COMPROMISOS**

Entre los principales se encuentran los siguientes contratos:

**Contrato Suministro e Instalación Detección de Incendios.-** Con fecha 02 de enero del 2012, la Compañía celebró un contrato con EDESA para la prestación de servicios para el suministro e instalación del sistema de detección de incendios, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; la vigencia del mismo fue hasta el 02 de febrero del 2012, por un monto de USD 36,505.

**Contrato Suministro, Instalación y Montaje Aire Acondicionado.-** En enero del 2012, la Compañía celebró un contrato con SIONPHARM para la prestación de servicios para el suministro, instalación y montaje del sistema de aire acondicionado en el área de blisters, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato, por un valor de USD 302,353. Dicho contrato aún no se ejecuta.

**Contrato Suministro, Instalación y Montaje Extracción en Cocina.-** En enero del 2012, la Compañía celebró un contrato con QUITO TENIS para la prestación de servicios de suministro, instalación y montaje del sistema de extracción en cocina, la fecha de culminación del mismo fue en marzo del 2012, por un valor total de USD 84,594.

**Contrato Fabricación e Instalación Climatización y Ventilación.-** En febrero del 2012, la Compañía celebró un contrato con EKRON para la prestación de servicios para la fabricación e instalación de ductos y accesorios para el sistema de climatización y ventilación de los locales Zara, Bershka y Pull & Up ubicados en el Centro Comercial Quicentro Shopping Norte, de

acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; con vencimiento en abril del 2012 por un monto de USD 176,309.

**Contrato Montaje, Instalación, Administración y Dirección Técnica Centro de Rehabilitación.-** En abril del 2012, la Compañía celebró un contrato con CONSORCIO VALERO SEMAICA para la prestación de servicios de montaje, instalación, administración y dirección técnica de los equipos y materiales para los sistemas hidráulicos sanitarios y aire acondicionado para el nuevo Centro de Rehabilitación Social Guayas, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; con vigencia de un año por un valor de USD 2,134,287.

**Contrato Suministro e Instalación Áreas de Hospitalización.-** La compañía en julio del 2012, celebró un contrato con CONCLINA C.A. para la prestación de servicios de suministro e instalación de los sistemas hidrosanitario, aire acondicionado, ventilación mecánica, alarmas de incendios para las áreas de hospitalización h3 – h4, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; con fecha de vencimiento en septiembre del 2012, por un valor de USD 654,972.

**Contrato Suministro e Instalación.-** En julio del 2012, la Compañía celebró un contrato con RIVADCO para la prestación de servicios de suministro e instalación de los sistemas hidrosanitarios, protección de incendios, detección electrónica de incendios, ventilación mecánica, aire acondicionado, cámaras frigoríficas, generación de agua caliente, vapor y condensado, con vencimiento a octubre del 2012, por un valor de USD 473,496.

**Contrato Suministro e Instalación Remodelación Área UCI.-** En noviembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con HOSPITAL DE LOS VALLES para la prestación de servicios de suministro e instalación de los sistemas de aire acondicionado y ventilación mecánica para la remodelación del Área de UCI, con fecha de vencimiento en marzo del 2013, por un monto de USD 77,143.

**Contrato Suministro, Fabricación y Montaje Planta Baja.-** En agosto del 2012, la Compañía celebró un contrato con FLACSO para la prestación de servicios de suministro, fabricación y montaje del sistema de aire acondicionado para la Planta Baja y Piso 2, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; la fecha de culminación del mismo es en octubre del 2012, por un valor de USD 60,982.

**Contrato Suministro e Instalación Edificio Cargo Nuevo Aeropuerto.-** En septiembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con TOMÁS CANALA para la prestación de servicios para el suministro e instalación del sistema hidráulico sanitario y sistema contra incendios en el edificio cargo del nuevo aeropuerto de Quito, la fecha de culminación del mismo es en noviembre del 2012, por un valor de USD 108,610.

**Contrato Diseño, Instalación y Prueba ENI PIFO.-** En septiembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con ENI PIFO para la prestación de servicios de diseño, instalación y prueba del sistema de detección, notificación alarmas de incendio y fuga GLP para ENI PIFO, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; la fecha de culminación del mismo es en diciembre del 2012, por un monto de USD 216,722.

**Contrato Suministro e Instalación Área de Emergencia.-** En noviembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con CONCLINA C. A. para la prestación de servicios para el suministro e instalación de los sistemas de aire acondicionado, extracción, agua potable, extinción y detección de incendios para el área de emergencia, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; la fecha de culminación del mismo es en marzo del 2013, por un monto de USD 105,392.

**Contrato Suministro e Instalación Duty Free.-** En diciembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con HIDALGO BAQUERO para la prestación de servicios para el suministro e instalación de un sistema de aire acondicionado, extracción de aire, sistema contra incendios e hidrosanitario para el Duty Free en el nuevo aeropuerto de Quito, la fecha de vencimiento es en febrero del 2013, por un valor de USD 288,124.

**Contrato Suministro e Instalación Aire Acondicionado.-** En diciembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con CONCERTIN para la prestación de servicios de suministro e instalación del sistema de aire acondicionado en el Edificio de Criminalística, la fecha de culminación del mismo es en junio del 2013, por un monto de USD 551,962.

**Contrato Suministro e Instalación Sistema HVAC.-** En diciembre del 2012, la Compañía celebró un contrato con AEROPUERTO DE BALTRA EKRON CONSTRUCCIONES para la prestación de servicios para el suministro e instalación del sistema HVAC para el Edificio PTB, Oficinas de la DAC y Torre de Control, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato; la fecha de culminación del mismo es en febrero del 2013, por un valor de USD 196,743.

## **20. RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2011 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 23 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de Imecanic Cía. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 2013 y serán presentados a los Socios y la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.