

## **GALO G. ORBEA O. CIA. LTDA.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

#### **1. Información General**

Galo G. Orbea O. Cia. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito DM, República del Ecuador, en el 22 de febrero de 1979. La Junta General Universal Extraordinaria de Socios celebrada el 16 de diciembre de 2008 decidió ampliar la existencia legal de la empresa por un período de 30 años. Los Estatutos reformados fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 09.Q.IJ.000492 del 5 de febrero de 2009 e inscritos en el Registro Mercantil, bajo el No. 499, Tomo 140, el 19 de febrero de 2009. Su objetivo principal es la producción industrial de pernos, tuercas, tornillos y otros elementos metálicos de pernería y tornillería en general fabricadas en hierro y acero; pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objeto social.

Domicilio: Gualberto Pérez 1006 y Avenida Napo

Registro Único de Contribuyentes No.: 1790457567001

#### **2. Bases de elaboración y políticas contables**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de GALO G. ORBEA O. Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2011, se prepararon en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador; como lo establece la NIIF para las Pymes, los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF para las Pymes requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF para las Pymes, cumplan con cada sección de la NIIF para las Pymes vigente 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.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

##### Efectivo y equivalentes de efectivo

Representa el efectivo disponible, valores en caja y saldos en cuentas corrientes en bancos altamente líquidos y de libre disponibilidad.

##### Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde básicamente a cuentas con clientes, provenientes de ventas que se realizan en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para

determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La administración no ha constituido una provisión para cuentas incobrables ya que considera que el riesgo de pérdidas por incobrabilidad es inmaterial.

#### Inventarios

Las existencias de materias primas, materiales para producción, productos proceso y productos terminados se valoran al costo histórico de adquisición y/o elaboración, utilizando el método promedio, sin exceder el valor de mercado. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición.

Como parte de sus inventarios, la empresa adquiere y mantiene existencias de ácido clorhídrico, utilizado en el proceso productivo, compuesto químico que está sujeto al control del CONSEP por lo que, según lo dispuesto en el Art. 13 numeral 14 de la Ley de Sustancias Estupefacientes, la empresa obtiene la autorización anual pertinente para el manejo de dicha sustancia.

#### Propiedad, planta y equipos

Los saldos en libros se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Las adiciones se registran al costo de adquisición y no se ha practicado un avalúo técnico para determinar el valor actual de la planta y equipos. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se registran directamente en los resultados del año.

La depreciación se lleva a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada, las tasas de depreciación utilizadas son:

Equipos, Muebles	10%
Enseres y Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%

De existir indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor y si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo o grupo de activos afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado la utilidad imponible del año.

En 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: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### Beneficios a los empleados: Jubilación Patronal y Desahucio

**Jubilación Patronal y Desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por un profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías. Los resultados actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis aplicadas por el actuario se reconocen en los resultados del año.

El importe de las obligaciones y beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera y aplique su derecho a estos beneficios, en cuyo caso se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades anuales. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos según la normativa laboral vigente.

**Décimo Tercera, Décimo Cuarta remuneraciones y Vacaciones.-** La compañía registra pasivo y gasto para reconocer la provisión de remuneraciones adicionales y vacaciones de sus empleados. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida al momento que el trabajador goza de su derecho.

#### Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

#### Costos y gastos

Todos los costos y gastos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

### 3. Adopción por primera vez de las NIIF para las Pymes

Con 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 presenta sus estados financieros conforme a NIIF para las Pymes. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, fueron los del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, que se han corregido retroactivamente según lo requerido por dicha NIIF.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

<b>Diciembre 31</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja	370.00	170.00
Banco Pichincha	36,005.11	40,456.24
<b>Suman:</b>	<b>36,375.11</b>	<b>40,626.24</b>

### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta registra los saldos deudores:

<b>Diciembre 31</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ferretería Orbea Cía. Ltda.	142,046.96	125,759.72
DISTIMPART Cia Ltda	54.799.66	59,556.24
SUPRINSA	8.108,66	13,179.98
Importadora Orbea	4.143,44	10,249.39
Vásquez Brito Ferretería	5.077,58	9,123.37
ETAIMPEX Cia. Ltda.	10.454,01	8,996.95
Castillo Hermanos Cia Ltda.	7.852,21	8,487.40
ETERNIT Ecuatoriana	2.051,28	4,689.16
Otros clientes menores	5.593,70	12,906.19
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0.00	225,73
<b>Suman:</b>	<b>240,127.50</b>	<b>252,722.67</b>

### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Para estas cuentas los saldos comparativos son los siguientes:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Anticipos y Retenciones Imp. Renta 2009 y anteriores	0,00	20.428,44
Retención Imp. Renta 2010	7.614,85	7.614,85
Retención Imp. Renta 2011	14.027,23	14.027,23
Retención Imp. Renta 2012	13.847,03	0,00
Impuesto a la Salida de Divisas 2012	8.117,57	0,00
<b>Suman:</b>	<b>43.606,68</b>	<b>42.070,52</b>

## 7. INVENTARIOS

Las existencias por cada clase como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Artículos Terminados	332.538,50	140.995,90
Productos en Proceso	191.313,76	128.786,39
Materia Prima	102.400,29	498.752,14
Repuestos y Accesorios	18.134,00	17.153,24
Otros inventarios	5.873,32	2.276,21
<b>Suman:</b>	<b>650.259,87</b>	<b>787.963,88</b>

## 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Seguros	2.373,42	2.282,20

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento durante el 2012 fue el siguiente:

<b>Nombre del Activo</b>	<b>Saldo al 31-12-11</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros y Bajas</b>	<b>Saldo al 31-12-12</b>
Terrenos	288.724,80	0,00	0,00	288.724,80
Edificios y Bodegas	8.855,22	0,00	0,00	8.855,22
Maquinaria y Equipos	165.714,83	1.009,75	0,00	166.724,58
Muebles y Enseres	172,76	0,00	0,00	172,76
Vehículos	58.182,59	45.960,74	39.182,59	64.960,74
<b>Total</b>	<b>521.650,20</b>	<b>46.970,49</b>	<b>39.182,59</b>	<b>529.438,10</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(168.659,43)</b>	19.452,07	36.806,77	<b>(151.304,73)</b>
<b>Propiedad, Planta y Equipo Neto</b>	<b>352.990,77</b>			<b>378.133,37</b>

## 10. PROVEEDORES

La cuenta de proveedores está compuesta por:

<b>Diciembre 31 de</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<u>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>		
Álvaro Álvarez	226.721,82	430.758,97
<u>PROVEEDORES NACIONALES</u>		
Lubricantes y Accesorios	1.990,22	5.751,37
Empresa Eléctrica Quito S.A	1.105,25	1,478.58
Sacos Durán Reysac	5.407,69	0.00
Otros menores	560,11	1,907.19
<b>Suman:</b>	<b>235.785,09</b>	<b>439,896.11</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos corresponden a:

<b>Diciembre 31</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Aportes IESS (1)	3.783,48	3,239.42
Fondo de Reserva	40,13	0,00
Préstamos IESS a afiliados	1.709,42	1,107.74
<b>Suman:</b>	<b>5.533,03</b>	<b>4,347.16</b>

(1) Corresponde al aporte personal retenido al personal y aporte patronal

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

El movimiento de estas cuentas ha sido el siguiente:

<b>Diciembre 31</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Décimo Tercer Sueldo	1.466,49	1,255.58
Décimo Cuarto Sueldo	3.041,25	2,750.00
Participación Trabajadores	9.842,51	17,328.47
<b>Suman:</b>	<b>14.350,25</b>	<b>21.334,05</b>

## 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
IVA por Pagar	3.509,44	0,00
Retención IVA en la Fuente	638,74	415,84
Retención IR en la Fuente	1.070,79	482,72
<b>Suman:</b>	<b>5.218,97</b>	<b>898.56</b>

## 14. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Se encuentra conformado por los siguientes conceptos:

<b>Diciembre 31 de</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Galo G. Orbea Orbea (1)	517.452,64	536.432,64

(1) Corresponde básicamente a financiamientos directos para capital de trabajo de la empresa. Este pasivo está respaldado por pagaré a plazo corriente de vencimiento y no devenga intereses.

## 15. JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES

El movimiento de estas cuentas es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-11	Movimiento		Saldo al 31-dic-12
		Pagos	Provisiones	
Jubilación Patronal	162.423,00	0.00	23.843,00	186.266,00
Indemnizaciones	42.464,00	0.00	5.332,00	47.796,00
<b>Suman:</b>	<b>204.887,00</b>	<b>0.00</b>	<b>29.175,00</b>	<b>234.062,00</b>

## 16. PATRIMONIO

- **Capital Social.-** El capital pagado se compone de las aportaciones de los socios, según la escritura de constitución de la Compañía y los aumentos de capital realizados; al 31 de diciembre de 2012 está conformado de la siguiente manera:

	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Capital Social</u>
Galo G. Orbea Orbea	82	820,00
Lion City Management Ltd.	<u>78</u>	<u>780,00</u>
<b>Total</b>	<b>160</b>	<b>1.600,00</b>

- **Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente la empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de la reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. La empresa ha constituido el 100% de la Reserva Legal.
- **Reservas según PCGA anteriores.-** Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía
- **Utilidades Retenidas.-** Incluye los resultados acumulados provenientes de ejercicios anteriores sobre los cuales los socios no han tomado una decisión sobre su destino final y los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes.

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF para las Pymes, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

- **Resultado del Ejercicio.-** El Resultado del Ejercicio representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Ventas y Gastos generados y acumulados en el ejercicio económico corriente.
- **Dividendos Declarados.-** En el ejercicio 2012 la compañía no declaro dividendos para sus socios.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a socios, sean personas naturales residentes en el Ecuador y sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, están gravados para efectos de impuesto a la renta.

#### **17. PROPIEDAD INTELECTUAL.-**

Con Resolución Nro. 2005-DNPI-IEPI, publicada en el Registro Oficial No. 45 en junio 23 de 2005, el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual otorgó a la compañía el Certificado de Renovación No. 495 – IEPI por el registro de Marca de Producto Nro. 5376 que ampara el nombre comercial: GALO G. ORBEA O. y su logotipo característico, hasta el 16 de diciembre de 2015.

#### **18. PRACTICAS AMBIENTALES.-**

Según lo dispuesto en el Art. II.381.40, del Capítulo V de Prevención y Control de la Contaminación Ambiental de la Ordenanza Sustitutiva del Título V, “MEDIO AMBIENTE”, Libro Segundo, del Código Municipal para el Distrito Metropolitano No. 286R-AZQ con vigencia hasta el 07 de enero de 2014.


#### **19. EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros no se han presentado o producido eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante en la marcha de la compañía o en los estados financieros adjuntos.

#### **20. EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de Galo G. Orbea O. Cia Ltda, se autorizaron para su emisión y publicación por la Junta General de Socios el 25 de marzo de 2012.

  
**Sr. Galo Guillermo Orbea Orbea**  
 Representante Legal

  
**Lic. Vedia Aguilar M.**  
 Contadora  
 RUC No.: 1102165964001