

**MADEQUISA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b>Diciembre 31, 2012</b>
<b>CORRIENTE:</b>		
Instrumentos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	99,251
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	83,890
Inventarios	(Nota 6)	114,772
Activos por impuestos corriente	(Nota 10)	29,874
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 7)	939
		-----
Total activo corriente		328,726
<b>NO CORRIENTE:</b>		
Mobiliario y equipo	(Nota 8)	104,968
		-----
Total activo no corriente		104,968
		-----
		433,694
		=====

**MADEQUISA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

		<b>Diciembre 31, 2012</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>CORRIENTE:</b>		
Instrumentos financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	100,639
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 10)	6,262
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	5,817
		-----
Total pasivo corriente		112,718
<b>NO CORRIENTE</b>		
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	38,954
		-----
Total del pasivo no corriente		38,954
		-----
Total pasivo		151,672
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
	(Nota 12)	
Capital social		1,000
Reservas		109,632
Resultados acumulados		180,229
Resultados del Ejercicio		(8,839)
		-----
Total patrimonio		282,022
		-----
		433,694
		=====



Andrés Tenorio  
Contador General

  
Ing. Alfredo Bécalde  
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**MADEQUISA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>	
Venta de Bienes	444,655
Venta de servicios	12,280
Otros ingresos	8,506
	-----
	465,441
<b>COSTO DE VENTAS</b> (Nota 13)	300,290
	-----
<b>Margen bruto</b>	165,151
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
Sueldos y salarios	33,972
Gastos de administración y ventas (Nota 13)	121,826
Depreciación	12,578
Costos financieros	1,118
	-----
	169,494
	-----
<b>Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta</b>	(4,343)
<b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	
Impuesto a la renta corriente	4,496
Impuesto a la renta diferido	-
	-----
	4,496
	-----
<b>UTILIDAD (Pérdida), neta</b>	(8,839)
	-----
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	-
	-----
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL</b>	(8,839)
	=====

  
 Andrés Tenorio  
 Contador General

  
 Ing. Alfredo Recalde  
 Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

MADEQUISA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011</b>	1,000	109,632	(34,016)	255,714	332,330
<b>MÁS (MENOS)</b>	-	-	-	(42,580)	(42,580)
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	1,000	109,632	(34,016)	213,134	289,750
<b>MÁS (MENOS)</b>	-	-	-	1,111	1,111
Otros Cambios	-	-	-	(8,839)	(8,839)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	1,000	109,632	(34,016)	205,406	282,022

  
 Andrés Terzorio  
 Contador General

  
 Ing. Alfredo Recalde  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MADEQUISA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

*(Expresados en Dólares de E.U.A)*

	<b><u>2012</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	470,015
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas, empleados y otros	(398,452)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(4,615)
Efectivo pagado por costos financieros	-
	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	66,948
	-----
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Efectivo pagado por mobiliario y equipo	(6,177)
	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(6,177)
	-----
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	-
	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	60,770
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	
Saldo al inicio del año	38,480
	-----
Saldo al final del año	99,251
	=====

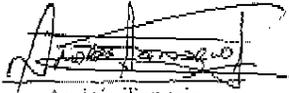
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MADEQUISA CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>
<b>UTILIDAD PÉRDIDA NETA ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	(4,343)
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>	
Depreciación mobiliario y equipo	38,710
Amortización de licencias	-
Provisión para impuesto a la renta	-
Provisión para participación a trabajadores	-
Amortización pérdidas años anteriores	-
Baja de provisiones	-
Baja de anticipos	-
Baja de inventarios	-
Ajuste de partidas conciliatorias	-
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar	-
Ajuste de impuestos corriente	-
Ajuste de beneficios definidos para empleados	-
Ajuste de cuentas por pagar	-
Reconocimiento de impuestos diferidos	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,575
(Aumento) Disminución en inventarios	(26,650)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	(15,716)
Aumento en servicios y otros pagos anticipados	(853)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones	71,526
	-----
	66,948
	=====

  
Andrés Tenorio  
Contador General

  
Ing. Alfredo Recalde  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

**MADEQUISA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 07 de Julio de 1979 en la Notaria # 2. Su objeto social y actividad principal es *Explotación e industrialización de maderas, fabricación de muebles y enseres y la representación y agencia de compañías nacionales y extranjeras que provean maquinarias.*

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**2.1 *Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de MADEQUISA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para las PYMES, Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 *Bases de presentación***

Los estados financieros de MADEQUISA CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

**2.2.1 *Moneda de presentación***

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

**2.2.2 *Estimaciones efectuadas por la Gerencia***

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las notas siguientes.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado cuando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro en base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero derivados de la venta de bienes y los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

### **2.5 Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

### **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.7 Mobiliario y equipo**

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

#### **2.7.1 Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

### 2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Maquinaria y herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 2.7.3 Retiro o venta de mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados incluido como activo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## 2.8 Activo Intangible

Activos Intangibles corresponden a activos comprados (principalmente software), se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada. Para determinar el valor razonable de estos activos a la fecha de adquisición la Compañía obtuvo estudios económicos internos.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

## 2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el importe de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una pérdida por deterioro y es probable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descuentados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce al importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## **2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Las cuentas por pagar inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento al costo resultara inmaterial.

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

## **2.11 Impuesto a la renta**

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

### **2.11.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) determinada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son imposables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

### **2.11.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte

probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas aplicables que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### 2.11.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son reconocidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado contable o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## 2.12 Provisión

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o contractual) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desembolsar recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido de forma fiable.

## 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de descuentos comerciales y el volumen de descuentos.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por el cliente, la recuperación de la propiedad ha sido probable, los costes asociados con la venta de los bienes pueden estimarse de forma fiable.

Si los descuentos se otorgan y el monto puede ser medido de forma fiable, los descuentos se reconocen como una reducción de los ingresos. El momento de

Entonces, el ingreso por riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

Adicionalmente, los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por prestación de servicios, netos de devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas e insumos utilizados, hasta la entrega del servicio al cliente al cierre del ejercicio económico.

#### **2.14 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se reflejan en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

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

#### **2.16 Instrumentos financieros activos**

Los instrumentos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que esté regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los instrumentos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia clasifica sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

#### **2.16.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos financieros no corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### **2.16.2 Retiro de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera

de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

## 2.17 Instrumentos financieros pasivos

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

### 2.17.1 Pasivo financiero

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.17.2 Pasivo financiero medido al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.17.3 Retiro en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, se extinguen o cumplen las obligaciones de la Compañía.

## 2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ El activo se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ El activo se tiene principalmente con fines de negociación;
- ✓ El activo se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ El pasivo se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ El pasivo se tiene principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

## 2.19 Principios contables

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollado específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ No se han emitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Además de las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para las PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Ha simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Incluye un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ La norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es aplicable a todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instrumentos financieros como bancos y compañías de seguros.

**Marco Conceptual de Información Financiera:**

El IASB asigna sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de normas contables como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que mejora la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la utilidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y la información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que surgen en los estados financieros con propósito de información general. También establecen estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra orientación sobre el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

**Estados financieros con propósito de información general:**

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con propósito de información general. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la información de un amplio espectro de usuarios, como inversionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros con propósito de información general es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y el flujo de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que

La NIF para las PYMES:

Es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIF para las PYMES, tal como se establece en la sección 1 de la NIF (Para el caso de las PYMES, tal como se establece en la sección 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requisitos y de información a revelar que son apropiados para esa clase de cuentas y las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como los auditores y sus informantes y sus auditores estén informados del alcance pretendido de la NIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que el IASB pueda decidir sobre los requisitos y de información a revelar que son apropiados para esa clase de cuentas y las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como los auditores y sus informantes y sus auditores estén informados del alcance pretendido de la NIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Requisitos con propósito de información general:

Los estados financieros que se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple con el propósito de información general.

La NIF para las PYMES:

Los estados financieros que se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple con el propósito de información general.

En las PYMES:

Los estados financieros que se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple con el propósito de información general.

En las PYMES:

Los estados financieros que se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple con el propósito de información general.

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías de aplicación.

**Manejo de la NIIF para las PYMES**

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido emitidas desde que se emitió la NIIF.

**Índice de la norma vigente NIIF para las PYMES:**

1	Objetivo
2	Alcance
3	Definiciones
4	Elementos de los estados financieros
5	Reconocimiento
6	Medición
7	Presentación
8	Estados financieros consolidados y separados
9	Instrumentos financieros
10	Instrumentos financieros básicos
11	Instrumentos financieros relacionados con los instrumentos financieros básicos
12	Instrumentos financieros
13	Instrumentos financieros en asociadas
14	Instrumentos financieros en negocios conjuntos
15	Instrumentos financieros de inversión
16	Instrumentos financieros de planta y equipo
17	Instrumentos financieros intangibles distintos de la plusvalía
18	Instrumentos financieros de negocio y plusvalía
19	Instrumentos financieros contingencias
20	Instrumentos financieros contingencias y contingencias
21	Instrumentos financieros contingencias para el reconocimiento y la medición de provisiones y patrimonio
22	Instrumentos financieros Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
23	Instrumentos financieros Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
24	Instrumentos financieros Instrumentos del gobierno
25	Instrumentos financieros Instrumentos de préstamos
26	Instrumentos financieros Instrumentos de acciones
27	Instrumentos financieros Instrumentos de valor de los activos
28	Instrumentos financieros Instrumentos de los empleados
29	Instrumentos financieros Instrumentos de ganancias
30	Instrumentos financieros Instrumentos de la moneda extranjera
31	Instrumentos financieros Instrumentos de garantía
32	Instrumentos financieros Instrumentos de garantía después del período sobre el que se informa
33	Instrumentos financieros Instrumentos de garantía para revelar sobre partes relacionadas

34 Entidades especiales  
35 Referencia a la NIIF para las PYMES

Glosario Términos

Tablas Anexos

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Estado de las conclusiones (información por separado)

Estados financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y

información por separado)

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2009 la aplicación de la NIIF para las PYMES a partir del 1 de julio del 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de agosto del 2009, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, las empresas de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán aplicar las normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para el año 2011.

Con fecha 1 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) a partir del 1 de enero del 2011.

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Ventas brutas inferiores a US\$5,000,000;
- c) Menos de 50 trabajadores

Estos criterios de selección anterior al 1 de enero del 2011, serán considerados como base a los estados financieros del ejercicio económico de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones mencionadas anteriormente y presenten sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2011.

Conforme a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2009 la aplicación de la NIIF para las PYMES a partir del 1 de julio del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de agosto del 2009.

Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de agosto del 2009, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, las empresas de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán aplicar las normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para el año 2011.

Con fecha 1 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) a partir del 1 de enero del 2011.

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Ventas brutas inferiores a US\$5,000,000;
- c) Menos de 50 trabajadores

Estos criterios de selección anterior al 1 de enero del 2011, serán considerados como base a los estados financieros del ejercicio económico de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones mencionadas anteriormente y presenten sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2011.

Conforme a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo con el artículo 23 de la Ley de Contabilidad, el 1 de enero de 2011.	Como se indicó, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el período comprendido entre el 1 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011, considerando como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.
La aplicación de las NIIF aceptadas por la Compañía en sus estados financieros.	La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros, los cambios siguientes al año 2011:
✓ Continuidad de la actividad	En las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
✓ Eliminación de los pasivos contingentes	En la preparación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
✓ Eliminación de los pasivos contingentes	En la preparación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
✓ Eliminación de los pasivos contingentes	En la preparación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 32.7 para las PYMES.	En la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 32.7 para las PYMES.

### 3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

#### 3.1.1 Excepciones

La Sección 32.7 de las NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas en la fecha de transición a las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas en 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 fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para la conformidad con la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones de mercado en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Adicionalmente, también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los estados financieros según NIIF.

MEPSA CIA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el primer período comparativo (31 de diciembre de 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).

### 3.2 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

#### 3.2.1 Valor razonable como costo atribuido

La Sección 35.10 de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de propiedad, maquinaria y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar el valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 también establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA para una partida de propiedad, maquinaria y equipo un activo intangible o propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo

valorado en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente diferente:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

MEQUISA CIA. LTDA. ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

### 3.2.2 Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La Sección 35 de la NIIF permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

1) Un activo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

2) Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en otros resultados.

3) Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Finalmente, las NIIF para las PYMES establecen que si para la Compañía es aplicable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los indicadores de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado del activo financiero.

### 3.3. Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

		<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Enero 1, 2011</b>
Patrimonio	de acuerdo a PCGA anteriores aplicados retroactivamente	323,766	366,346
Ajustes	por conversión a NIIF:		
		(34,016)	(34,016)
		<u>(34,016)</u>	<u>(34,016)</u>
Patrimonio	de acuerdo a NIIF	<u>289,750</u>	<u>332,330</u>

### 3.4 Políticas y juicios contables adoptados por la Compañía

Una de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2.3, es el uso de estimaciones y juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de la Compañía que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran apropiados. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las políticas contables y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las políticas contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la misma aplica al período actual como a períodos subsecuentes.

Adicionalmente, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

### 3.4.1 Políticas contables y juicios contables críticos de la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se evalúa el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se evalúa la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el presente.

En caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la medida con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe probable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.1.2 Valor de mobiliario y equipo**

Como describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los equipos al final de cada período anual.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

Un resumen de los activos y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
Bancos:	
Internacionales	1,335
Pagués	67,814
Produbio	28,984
Bancos del extranjero	1,118
	-----
	99,251
	=====

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
Cuentas por cobrar comerciales	63,621
Otras cuentas por cobrar comerciales	20,259
Fondos de empleados	10
	-----
	83,890
	=====

6. INVENTARIOS:

Un resumen de los inventarios fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Materia Prima	59,741
Artículos en Proceso	3,483
Productos Terminados	51,547
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	<b>114,772</b>
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Pagos	939
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	<b>939</b>
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

8. MOBILIARIO Y EQUIPO:

Un resumen de mobiliario y equipo fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Costo	376,518
Depreciación acumulada	(271,550)
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	<b>104,968</b>
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
<u>Clasificación</u>	
Inmuebles y Adecuaciones	15,662
Mobiliario y Herramientas	60,251
Vehículos	27,209
Equipos de oficina	999
Equipos de computación	848
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	<b>104,968</b>
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

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

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

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
Proveedores	30,379
Anticipos	30,365
Otros deudas comerciales	39,895
	-----
	<b>100,639</b>
	=====

**10. IMPUESTOS**

**Activos y pasivos por impuestos**

Un balance del activo y pasivo por impuestos fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
<b>Activo por impuesto corriente:</b>	
IVA en el período	25,986
Retención en la fuente	3,887
	-----
	<b>29,874</b>
	=====

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
<b>Pasivo por impuestos corriente:</b>	
Deudas por impuestos	1,767
Impuesto a la renta	4,495
	-----
	<b>6,262</b>
	=====

**Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con el Decreto del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La tarifa de impuesto a la renta es progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Desde el 1 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.
- ✓ La tarifa de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ **Exención del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por depósitos y préstamos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones en el extranjero contempladas en este Código.**

**Dividendos**

A partir del 1 de enero de 2010, (cuando aplique) los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el extranjero y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades, que no causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

**Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscribidos contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad de explotación y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán declarar el impuesto correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse en el ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan en la siguiente fórmula:

- ✓ **El 0.2%** del patrimonio total.
- ✓ **El 0.2%** del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ **El 0.4%** del activo total, y
- ✓ **El 0.4%** del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo del impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se pagará de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y agosto de cada año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior al anticipo, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto a pagar.

**11. RENTAS DEFINIDAS PARA EMPLEADOS:**

Una vez que las rentas definidas para empleados corriente fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
Impuesto a la renta	2,312
Impuesto a la renta	3,504
	-----
	<b>5,817</b>
	=====

Una vez que las rentas definidas para empleados no corriente fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
Impuesto a la renta	6,567
Impuesto a la renta	33,000
	-----
	<b>38,954</b>

12. **PATRIMONIO:**

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía se encontraba conformado por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

13. **COSTOS DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los costos y gastos de administración por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>2012</u>
<b><u>Costos:</u></b>	
Costo de ventas Materia Prima	122,313
Costo de mano de obra	75,192
Costos Indirectos de Fabricación	102,785
	-----
	300,290
	=====
<b><u>Gastos de administración y ventas:</u></b>	
Honorarios y Asesorías	28,110
Gasto arriendo	51,333
Impuestos y Contribuciones	8,834
Seguros	3,077
Otros	30,472
	-----
	121,826
	=====

14. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

  
Ing. Alberto Recalde  
Gerente General