

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

La Asamblea Pública del 11 de enero de 2012 con la que se aprobó la Ley de Reforma Tributaria y de

los impuestos especiales, con el fin de regular la actividad económica y social, así como el sistema de recaudación de los impuestos, se aprobó el

NOTA 1 - ANTECEDENTES

La Compañía se constituyó según el artículo 1 de la Ley de Reforma Tributaria y de

los impuestos especiales, con el fin de regular la actividad económica y social, así como el sistema de recaudación de los impuestos, se aprobó el

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de INSTRUMENTOS FINANCIEROS se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, International Accounting Standards Board, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la aplicación de los principios de las entidades como instrumentos y productos de mercado

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, International Accounting Standards Board, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la aplicación de los principios de las entidades como instrumentos y productos de mercado

La preparación de los estados financieros se basa en el método de costo histórico

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, International Accounting Standards Board, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la aplicación de los principios de las entidades como instrumentos y productos de mercado

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, International Accounting Standards Board, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la aplicación de los principios de las entidades como instrumentos y productos de mercado

La preparación de los estados financieros se basa en el método de costo histórico

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, International Accounting Standards Board, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la aplicación de los principios de las entidades como instrumentos y productos de mercado

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, International Accounting Standards Board, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la aplicación de los principios de las entidades como instrumentos y productos de mercado

| NIIF | NIIF | NIIF | NIIF |
|---------|---|---------|---|
| NIIF 1 | Exención de requerimiento para emitir la información financiera para NIIF 1 | NIIF 1 | Exención de requerimiento para emitir la información financiera para NIIF 1 |
| NIIF 7 | Reconocimiento - Compensación de activos y pasivos financieros | NIIF 7 | Reconocimiento - Compensación de activos y pasivos financieros |
| NIIF 7 | Clasificación y medición para la consolidación de la información financiera | NIIF 7 | Clasificación y medición para la consolidación de la información financiera |
| NIIF 10 | Control de la información financiera | NIIF 10 | Control de la información financiera |
| NIIF 11 | Acuerdos de reparto de ganancias | NIIF 11 | Acuerdos de reparto de ganancias |
| NIIF 12 | Divulgación de información en los estados financieros | NIIF 12 | Divulgación de información en los estados financieros |
| NIIF 13 | Medición | NIIF 13 | Medición |
| NIIF 14 | Requisitos de información | NIIF 14 | Requisitos de información |
| NIIF 15 | Estados financieros | NIIF 15 | Estados financieros |
| NIIF 16 | Instrumentos de deuda | NIIF 16 | Instrumentos de deuda |

| | | |
|--|----------------------|-----------------------------------|
| <i>Comercio de activos y pasivos financieros</i> | <i>Enero 1, 2014</i> | <i>NI 24</i> |
| <i>Asistencia de los administradores para la información corporativa</i> | | <i>NI 1</i> |
| | <i>Enero 1, 2013</i> | |
| <i>Medición de gastos de emisión</i> | | <i>NI 48</i> |
| <i>Trámites de las distribuciones a los titulares de</i> | <i>Enero 1, 2013</i> | <i>NI 52</i> |
| <i>de las acciones</i> | | <i>Estados</i> |
| <i>de los instrumentos y segmentos para activos y</i> | <i>Enero 1, 2013</i> | <i>Información</i> |
| | | <i>NI 24</i> |
| <i>de los de producción de una mina o</i> | <i>Enero 1, 2013</i> | <i>Información de</i> |
| | | <i>Finanzas</i> |
| | | <i>NI 29</i> |
| | | <i>Costo de abastecimiento en</i> |
| | | <i>Canadá</i> |

Los y nuevos NI, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el período de la

El Reconocimiento de moneda extranjera

Moneda extranjera y moneda de presentación

Los partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda funcional primaria (denominada "moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, los cifras incluidas en los estados financieros aquí se expresan en dólares estadounidenses.

Clasificación y equivalencia de efectivo

NI

Equivalencia de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar y depósitos en bancos.

Estados financieros

Reconocimiento

de activos y pasivos

Los y pasivos financieros en los siguientes categorías "activos corrientes y pasivos", "activos financieros mantenidos por el valor" / "activos financieros disponibles para venta" para el cual se adquieren los activos o para la adquisición de los activos y pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros a sus "activos corrientes y pasivos", "activos financieros mantenidos por el valor" / "activos financieros disponibles para venta" / "activos financieros disponibles para venta". La clasificación depende del propósito de los pasivos. La Administración clasifica los pasivos a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento en los categorías de pasivos corrientes financieros reconocidos en el activo.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos corrientes y otros cuentas por pagar. En igual forma, la Compañía, en la categoría de pasivos y otros pasivos financieros (por sus respectivos).

Financiamiento

Préstamos y otros cuentas por pagar están representados en el estado de situación financiera de la Compañía, los cuales se expresan en dólares estadounidenses.

derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están reprecusados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

expande, muestra un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la
responsabilidad y se reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o

La Co
sición de a
pagar el pasivo

Método inicial -

en sus cuentas inicialmente a su valor razonable más cualquier
costo de transacción del comprador como parte del costo y
financiero en sus obligaciones como de valor razonable a
valorización inicial de la Compañía sobre los

Los activos y pasivos financieros
costo inicial a la formación de
pasivo siempre que el activo o pasivo a
valor de mercado. Con excepción a
mientras tanto, se muestra a continuación:

Método posterior -

si los cambios de valor son
y si se esperan cobrar en
el momento como

Cuentas y otros cambios por cobrar. Estas cuentas corresponden
sus cambios por el valor de libros en el caso normal de su operación
un año o menos se clasifican como activos corrientes de la corriente
activos corrientes.

y otros por

Debido a que la Compañía vende sus productos en un número de días de crédito
cuenta corriente para compensar la diferencia por estos cambios y cobros.

Financieras y cambios por cobrar. Debido a su naturaleza inicial se miden a costo
amortizado utilizando el método de interés efectivo. En ocasiones la Compañía reconoce los
siguientes cambios dentro de sus categorías: "Financieras, operativas" y otros cambios por
pagar.

Los cambios se refieren a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Costo

de activos financieros

el Endeudamiento

Los cambios en el importe de los productos financieros reportados en
el caso de estos cambios afectan el pago de rentabilidad con
determinado que el cambio de costo amortizado no presenta
cambio de la corriente debido a que las finanzas no
son. Además se establece una provisión para pérdidas
por estos cambios operativos de que la Compañía
se le reduce de acuerdo con los términos

Los cambios por cobrar
Correspondencia plus en
los cambios. La Compañía de
diferencia con respecto al "valor",
mantener estos significativos ajustes
por cambios de sus cuentas por cobrar que
se será capaz de cobrar todo los ingresos y
ingresos de los cambios y cobros

El Inventario

El costo de realización es
el

Los inventarios se muestran al costo de adquisición, producido y lo
que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado.

costo de los

El costo neto de realización es el precio de venta estimado en el caso de
operación, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Inversión en acciones

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las
políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que
generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

h) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos
vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la

En el activo y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se adquiere. Las depreciaciones y amortizaciones sucesivas se cargan a los resultados de dicho año de la propiedad (activo) y equivo se registra con cargo a los resultados del año que se consumen adecuados para representar el valor de los activos fijos.

Esta parte de la depreciación está sujeta a la ley de la renta.

Los anticipados recibidos de propiedades y equipos, los cuales están sujetos a la depreciación.

A continuación se presentan a los anticipados recibidos en el...



En el activo con

El valor con libros de un activo se carga inmediatamente a su valor recuperable. El valor del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

1) Diferido de activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de detección cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Los resultados por dichas comprobaciones se manejan en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos se determina al menor valor el menor monto que resulta de su valor o su valor en libros. Para efectos de la amortización por depreciación, los gastos a los mismos en los que se producen tipos de depreciación diferida (impuesto diferido). Los valores en libros de activos no financieros se miden a cada fecha posterior para determinar cualquier reducción por depreciación.

En este caso, el activo se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de

valor y diferido

El impuesto a la renta con

de este concepto se imputa a la renta corriente y al estado de resultados integrados durante cuando se maneja en el patrimonio. En este caso el impuesto se contabiliza en el patrimonio.

El pago por impuesto a la renta a diferido. El impuesto se reconoce en el libro de partidas que se reconocen diferido diferido en relación a otros resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente

Este tipo de impuesto aplicable a devengar con base en el valor de los impuestos 1911 - 1978 y los

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la las utilidades gravadas y se carga a los resultados de dicho año que se imputa por pagar corriente. Las normas tributarias vigentes establecidas en el 1911 (1911) - 1978 de las utilidades gravadas, lo cual se reduce al 1911 (1911) utilidades son autorizadas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de

valoración de dividendos a los accionistas de la Compañía, se reduce de patrimonio y se
" como reservas reservadas en los estados financieros en el período en el que son
" el pago de dividendos

La es
" reservas
" acumuladas

RIESGOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

NOTA 7 - ESTIMACIONES

La Compañía requiere que la Administración realice estimaciones y
" medidas incluidas en estos estados financieros y sus notas

La preparación de estados fin
" lancia requiere que se efectúen las
" estimaciones

Siempre que la Compañía se encuentre basada en
" una o información asimétrica por donde
" puede haber algún tipo de las estimaciones

Las estimaciones realizadas y ajustadas en
" la preparación financiera cambian en la vida
" efectiva cotidiana. Sin embargo, los resultados
" de los cálculos son consistentes

Los datos expuestos que son
" resultados de la Compañía

Las estimaciones y utilizar variables significativas son de alta
" importancia para evaluar correctamente la situación financiera y los re
" sultados que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración
" Las estimaciones, estimaciones y aplicaciones de criterios profesionales se encuentran
" con los siguientes conceptos:

son estimaciones

" Independiente a la vida: La determinación de las obligaciones y pasivos se encuentran sujetos
" de cambio independiente a la legislación tributaria vigente. La Administración cree que
" que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no habrá
" una diferencia de interpretación con la Administración Tributaria que pudiera afectar los
" datos en el futuro

7.1 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

NOTA

los riesgos

Factores de m

Compañía se expone a una variedad de riesgos financieros: riesgo de
" de valor de mercado, riesgo de tipo de interés, riesgo de tasa de interés, riesgo
" de crédito y riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de
" de la Compañía se encuentran principalmente en la
" y, toda la información pertinente afecta solamente en

Las actividades de la C
" mercado financiero y los
" de tipo de interés de la vida
" Compañía. La administración de los
" riesgos de los mercados financieros
" el desempeño financiero de la Compañía

Riesgo de crédito

" Instrumentos financieros incumplidos
" en moneda como resultado
" de inflación y de cambios

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a su
" en una obligación o compromiso que se sujeta la Compañía y
" una pérdida financiera para cada. Este riesgo surge principalmente en
" por operar a crédito
" El efectivo es numerario, solo en instituciones de confianza

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés,
" tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de
" activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir
" obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros
" activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la
" Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar
" endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir
" sus operaciones.

CAPITAL SOCIAL

El capital social asciende a \$ 1.000.000.000 dividido en 5.000 acciones
y de un valor de US\$ 1 cada una

NOTA 6.

La compañía es un
controlada / controlada

El monto debe ser reportado por el monto al 10% de la
de la cantidad de acciones que se emiten a 10% del
valor distribuido de dividendos, por acción

NOTA 6 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la
compañía debe de tener una reserva legal de
capital ascendente. La reserva legal es una reserva
de capitalización o utilización para abarcar pérdidas

Los dividendos del 10% de
las acciones de la
compañía son de

NOTA 7 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados
financieros del 2013 no se produjeron eventos que en el momento de la
compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros
emitidos en los mismos

**DR. JUAN ESCOBAR
PRESIDENTE
DE LA CIA. L.T.A.**

**ALDO
GONZALEZ
CONTADOR**