

**SEINPACK CÍA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

**SEINPACK CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<b>Diciembre31, <u>2,013</u></b>	<b>Diciembre31, <u>2,012</u></b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>CORRIENTE:</b>		
Instrumentos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (2)	17,866	3,781
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (2)(3)	74,047	57,505
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas (2)		71,982
Activo por impuestos corriente (2)	213,185	168,634
Inventarios (3)	119,204	106,336
	-----	-----
Total activo corriente	424,302	408,239
 <b>NO CORRIENTE:</b>		
Instalaciones, maquinaria y equipo(4)	304,055	265,185
Activo por impuestos diferido		
	-----	-----
Total activo no corriente	304,055	265,185
	-----	-----
	<u>728,357</u>	<u>673,424</u>
	=====	=====

**SEINPACK CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<b>Diciembre31, <u>2,013</u></b>	<b>Diciembre31, <u>2,012</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>CORRIENTE:</b>		
Instrumentos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras, sobregiro		
Cuentas por pagar comerciales (5)	152,992	89,714
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas (5)	167,466	80,934
Provisiones (5)	6,843	3,638
Pasivo por impuestos corriente (5)	13,214	14,275
Beneficios definidos para empleados (5)	11,182	15,616
	-----	-----
Total pasivo corriente	351,697	204,178
<b>NO CORRIENTE:</b>		
Prestamos Socios largo plazo (7)	70,000	
Beneficios definidos para empleados (6) (8)	14,234	12,961
Pasivo por impuestos diferido	3,689	3,689
	-----	-----
Total pasivo no corriente	87,922	16,650
	-----	-----
Total pasivo	439,619	220,827
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social (9)	15,000	15,000
Reserva legal (9)	6,533	6,533
Aportes para futuras capitalizaciones	110,732	110,732
Resultados acumulados:		
Reserva por valuación (9)	20,557	20,557
Efectos de aplicación NIIF(9)	-12,566	-12,566
Resultados acumulados (9)	148,482	312,341
	-----	-----
Total patrimonio	288,738	452,597
	-----	-----
	728,357	673,424

---

Contador General

---

Gerente General

**SEINPACK CÍA. LTDA. CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresado en Dólares de E.U.A)

	<b><u>2,013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas de bienes	931,334	727,465
Otros ingresos	2,909	8,562
	-----	-----
	934,243	736,027
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>-762,310</b>	<b>-563,888</b>
	-----	-----
<b>Margen bruto</b>	<b>171,933</b>	<b>172,139</b>
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos de administración y ventas	233,409	190,603
Gastos de depreciación	2,203	1,696
Gastos financieros	4,833	4,130
Otros gastos	88,140	19,493
	-----	-----
	<b>328,584</b>	<b>215,922</b>
	-----	-----
<b>Utilidad o pérdida antes de impuesto a la renta</b>	<b>-156,652</b>	<b>-43,784</b>
 <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Impuesto a la renta corriente	7,210	8,989
Impuesto a la renta diferido		-732
	-----	-----
	7,210	8,237
	-----	-----
<b>UTILIDAD, NETA</b>	<b>-163,861</b>	<b>-52,021</b>
	-----	-----
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>-163,861</b>	<b>-52,021</b>

---

Contador General

---

Gerente General

**SEINPACK CÍA. LTDA. CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

**RESULTADOS ACUMULADOS**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>	<u>RESERVA POR VALUACIÓN</u>	<u>EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	15,000	6,533	110,732	20,557	-12,566	364,364	504,620
Jubilación patronal	0	0	0	0	0	0	0
Declaración de dividendos	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de instalaciones, maquinaria y equipo	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida neta y resultado integral	0	0	0	0	0	-52,021	-52,021
Efectos de aplicación NIIF	0	0	0	0	0	0	0
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	15,000	6,533	110,732	20,557	-12,566	312,343	452,599
Pérdida neta y resultado integral	0	0	0	0	0	-163,861	-163,861
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	15,000	6,533	110,732	20,557	-12,566	148,482	288,738

Contador General

Gerente General

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

### MÉTODO DIRECTO

### POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de E.U.A)

	<u>2013</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes, compañías y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	1,012,470
Efectivo pagado a proveedores, compañías y partes relacionadas y empleados y otras cuentas por pagar	-935,227
Otros ingresos y gastos, neto	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	77,243
	-----
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Pagos para adiciones de instalaciones, maquinaria y equipo, neto	-71,418
	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	5,825
	-----
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras, neto	0
	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	8,260
	-----
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	14,085
	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	
Saldo al inicio del año	3781
	-----
Saldo al final del año	17,866
	=====

**SEINPACK CÍA. LTDA. CÍA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresada en Dólares de E.U.A)

	<b><u>2013</u></b>
<b>PERDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	-156,651
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>	
Provisión para impuesto a la renta corriente	
Reconocimiento de impuestos diferido	
Ajuste por gasto en provisiones	6,843
Depreciación instalaciones, maquinaria y equipo	24549
Ajuste por deterioro de instalaciones, maquinaria y equipo	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1006
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
(Disminución) en cuentas por cobrar comerciales, compañías y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	11,707
(Disminución) en inventarios	-12,868
(Disminución) Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por	
Pagar	202,760
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	-103
	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	77,243
	=====

---

Contador General

---

Gerente Financiero

**SEINPACK CÍA. LTDA. CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

SEINPACK CÍA. LTDA., fue constituida el 3 de junio de 2003 en Quito - Ecuador, e inscrita en el registro mercantil el 9 de julio del mismo año, su objetivo social principal es la producción de envases, dispensadores, empaques y demás productos en plástico para la industria cosmética, farmacéutica y alimenticia, así como la comercialización de tales productos, suministros, servicios, equipos y maquinarias, entre otros.

Según inscripción en el Registro Mercantil, el 10 de diciembre del 2007, se incrementó el capital de la compañía de US\$3,000 a US\$15,000.

Durante el año 2013, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 5.4%, aproximadamente para este año.

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

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros 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 2013 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, 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 SEINPACK CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las 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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de SEINPACK CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. 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.

### **2.3 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 usando 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 con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)**

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario o la prestación de servicios, 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 Compañías y partes relacionadas (activo)**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2.6 Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, o producción el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. 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.

## **2.7 Instalaciones, maquinaria y equipo**

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

El costo de instalaciones, maquinaria 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 ubicación del activo.

## **2.7 Instalaciones, Maquinaria y equipo (Continuación)**

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

Después del reconocimiento inicial, instalaciones, maquinaria 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 instalaciones, maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

### **2.7.1 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 substituye 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 instalaciones, maquinaria 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:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	12 años
Maquinaria y equipo	12-10-8 años
Vehículos	3 años
Equipo de computación	3-4-5 años
Muebles y enseres	8-7 años

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

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.7.3 Retiro o venta de instalaciones, maquinaria y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria 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 instalaciones, maquinaria y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.8 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 alcance 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 base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las 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 descontados del 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 a su 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.

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

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

Estos pasivos 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.

## **2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)**

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 del interés 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.

## **2.10 Compañías y partes relacionadas (pasivo)**

Las compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.11 Impuesto a la renta**

El gasto 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) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables 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 Impuesto a la renta (Continuación)**

#### **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 fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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.

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 partidas 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. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.11.3 Impuestos corriente y diferidos**

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos 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 integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de 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 necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y 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 cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.13 Beneficios definidos para empleados**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los

ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.15 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 registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

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

### **2.17 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente 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 generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado 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 y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

#### **2.17.1 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 activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.17 Activos financieros (Continuación)**

#### **2.17.2 Baja 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.

### **2.18 Pasivos financieros**

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

#### **2.18.1 Pasivos financieros**

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.

#### **2.18.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se 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.

#### **2.18.3 Baja en cuentas de pasivo financiero**

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

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente en los confines de negociación;
- ✓ 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 si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo 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 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.

### **2.20 Pronunciamientos 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 desarrollando 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 usuarios 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:

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)**

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.

- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

### **Normas Internacionales de Información Financiera:**

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y otra 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 son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente 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 una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)**

#### **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 ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos 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 no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de

forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

**La NIIF para las PYMES:**

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.20 Pronunciamientos contables (Continuación)**

**La NIIF para las PYMES:**

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

**Autoridad de la NIIF para las PYMES:**

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, —tal como se establece en la sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.20 Pronunciamientos contables: (Continuación)**

#### **Organización de la NIIF para las PYMES:**

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 para su aplicación.

#### **Mantenimiento 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 adoptadas desde que se emitió la NIIF.

#### **Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:**

##### **Introducción**

##### **Sección**

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios

- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.20 Pronunciamientos contables: (Continuación)**

#### **Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)**

##### **Sección**

- 21 Provisiones y contingencias  
    Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio  
    Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias  
    Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

##### *Glosario de términos*

##### Tabla de fuentes

- Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo
- Fundamentos de las conclusiones (información por separado)
- Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado)

## NOTA 1 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Balance general.		
Activos:		
Caja Bancos	17,866	3,781
Cuentas por cobrar - otras (nota 2):		
Laboratorios Rene Chardon	0	71,982
	<u>17,866</u>	<u>75,763</u>

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos circulantes de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas se originan principalmente por la venta de artículos entregados para la operación del negocio, son a la vista y no devengan intereses, observamos que no tenemos que cobrar ya que mantenemos un anticipo que vamos descontando las operaciones, también podemos notar que existe un valor en el Banco del Pichincha que en comparación al año 2011 tenemos un mejor flujo del efectivo

## NOTA 2 - CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Clientes	75,424	59,169
Menos estimación para cuentas de dudoso Cobro	<u>(1,377)</u>	<u>(1,664)</u>
	74,047	57,505
Partes relacionadas (nota 2)	0	71,982
	<u>213,185</u>	<u>168,634</u>
Activo por Impuesto Corriente		
	<u>287,232</u>	<u>298,121</u>

Al 31 de diciembre del 2013 tenemos cuentas x cobrar de un mayor porcentaje a nuestros clientes en comparación al 2012 y tenemos una disminución en la provisión de cuentas incobrables ya que se devengo un valor que no fue cancelado hasta la fecha, los Activos por Impuesto Corrientes siguen aumentando ya que tenemos crédito tributario de nuestras operaciones de ventas de las retenciones del IVA el cual tenemos que seguir descontando con las ventas del año 2014

### NOTA 3 - INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Materias primas	63,215	76,965
Productos terminados	61,347	34,728
Menos provisión de inventarios	(5,358)	5,358
	<hr/>	<hr/>
Total	119,204	106,335

En los inventarios podemos observar una baja en la materia prima ya que realizamos menos compras en relación al año 2012 y en productos terminados tenemos mayor ya que tenemos que despachar a nuestros clientes los envases elaborados ,la provisión se sigue manteniendo ya que en el año 2014 tenemos que realizar los ajustes de los inventarios.

### NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 Y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Equipos y maquinaria	459,464	435,516
Instalaciones	3,261	3,261
Equipos de computación	18,818	14,629
Muebles y enseres	11,868	9,646
Obras en loca Arrendados	41,284	
	<hr/>	<hr/>
	534,695	463,052
Menos depreciación acumulada	-230,640	(197,867))
	<hr/>	<hr/>
Total	304,055	265,185

Como podemos observar hemos realizado algunas compras en maquinaria, equipo de computo, muebles enseres y como nos trasladamos a otro local para el funcionamiento de la planta hemos tenido que realizar algunos arreglo para la adecuación del local por lo que se nota el incremento de la propiedad planta y equipo, la depreciación se viene realizando con el método de línea recta.

## NOTA – 5 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b>2,013</b>	<b>2012</b>
Proveedores:		
Sobregiro		
Relacionados	159,207	10,936
Nacionales	<u>152,992</u>	<u>93,352</u>
	312,199	104,288
Pasivo por impuesto corriente	13,214	14,275
Beneficios para Empleados	11,182	12,961
Pasivo Impuesto Diferido	3,689	3,689
Intereses por Pagar	<u>8,259</u>	<u>4,129</u>
Total	<u>36,344</u>	<u>35,054</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar proveedores son a la vista y no devengan intereses, y se refleja un interés por pagar de los préstamos de accionistas, y se ve un pago por pagar a Proveedores Relacionados ya que aquí consta el anticipo que nos vienen realizando para la liquidez de la compañía.

## NOTA 6 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Beneficios sociales	14,234	12,961
Total	<u>14,234</u>	<u>12,961</u>

Estos beneficios son las provisiones que se realizan por desahucio por jubilación patronal y se realizan de acuerdo a los estudios actuariales.

## NOTA 7 - DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Préstamos socios para capital de trabajo, devengan una tasa de interés 5.90% Anual en el 2012.	69,999	69,999
Total	<u>69,999</u>	<u>69,999</u>

Estos préstamos no se realizan ningún pago a los accionistas y se genera sus respectivos intereses para el posterior realizar los pagos respectivos.

## **NOTA 8- RESERVA PARA LA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle y movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente.

	Saldos al 1 de Enero de 2012	Cargo al gasto	Saldos al 1 de Diciembre del 2012	Cargo al gasto	Saldo al 31 de diciembre del 2013
Jubilación patronal	9,560	1,217	10,777	1,136	11,913
Desahucio	1,948	236	2,184	136	2,320
Total	11,508	1,453	12,961	1.272	14,234

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificara al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución.

## **NOTA 9 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **Capital social**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 15000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

### **Reserva Legal y Utilidades Disponibles**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## Reserva por valuación

El saldo de la cuenta reserva por valuación representa de acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva por valuación no está sujeta a distribución a los accionistas excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de Junta General de Accionistas.

## NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue.

	2013	2012
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta Utilidad antes de		
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta.	(156,651)	(43,051)
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(156,651)</u>	<u>(43,051)</u>
Más gastos no deducibles	7,052	5,369
Menos deducciones	<u></u>	<u>-732</u>
Utilidad gravable	<u>(149,599)</u>	<u>(38,415)</u>
Impuesto a la renta, estimado	<u>-7,209</u>	<u>-8,989</u>
Perdida después de la conciliación tributaria	<u>(163,861)</u>	<u>(52,021)</u>

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2011 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.