

...

Inperglen S.A.
Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es: Producción y Venta al por mayor y menor de Helados.

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

De acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo. incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y del exterior y fondos de inversión, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Depósitos en garantías. incluyen principalmente depósitos entregados a arrendadores en contrato de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación) **Instrumentos Financieros (continuación)**

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Se reconocerá como activos fijos a aquellos que tengan un valor igual o superior a \$200,00 (doscientos dólares de Norte América).

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza 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 estima 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 valor presente.

En el 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 diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recupere.

Los activos y pasivos por pagar y diferidos se valúan a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el momento en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Beneficios a Empleados - Beneficio por Jubilación

Jubilación Previa - Beneficio Previa

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuos e ininterrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (comodato de dinero) al momento de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Colombiano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por pensiones de beneficios definidos y los costos del servicio actual, se miden con base en las proyecciones de los estados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado o basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de ajuste a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales de carga y aborran en los resultados del periodo.

6


...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio - Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC/ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación, la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación esté sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones por eventuales hechos futuros, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Generalmente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) con origen en un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero en el estado de resultados integrales.

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía, al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, consulta a profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus políticas y acciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas que pudiera requerir ajustes por impuestos en el futuro.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación -- Beneficio Post Empleo y Desahucio -- beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales incluyen ciertos supuestos que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	4	4
Tasa esperada de inflación salarial	4.50	4.50
Tasa de incremento de pensión	-	-
Tasa de rotación (ordenada)	8.68	8.68
Vida laboral promedio restante (2012 y 2011: 6 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad (2012 - 2011: 100% - 100%)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la información actuariales subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios de pensiones no extremadamente sensibles a los cambios en estos supuestos. Todas estas estimaciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre su razonabilidad.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos en los estados financieros sobre la base de información disponible y realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar en la materia en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración de la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización según lo requerido por las NIIF para las PYMES). Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha de estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja, Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se muestran de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		<i>(U.S. Dólares)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Caja			
Bancos	1,520,18	344,93	1,546,93
Equivalentes de efectivo			
	<u>1,520,18</u>	<u>344,93</u>	<u>1,546,93</u>

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares, Reexpresado Nota 3)</i>		
Deudores comerciales:			
Clientes	430,27	1.621,29	0,00
Otras cuentas por cobrar:	3.530,00	4.340,93	6.900,33
Anticipo a proveedores			
Empleados	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Otras			
	<u>3.960,27</u>	<u>8.962,22</u>	<u>9.900,33</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por prestación de servicios con plazo de hasta 60 días.

Anticipo a proveedores representa anticipo para compra de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares) Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer:			
Vencidos:	430,27	1.621,29	0,00
1 - 30	<u>430,27</u>	<u>1.621,29</u>	<u>0,00</u>

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas y Accionistas

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas y accionistas, consistían de lo siguiente:

	Balance al 31 de Diciembre 2011	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(\$)	(\$)	(\$)
		(Recapitulado Nota 3)	
Por cobrar:			
Compañía Korn & S...	180,235.05	156,113.88	87,588.33
	<u>180,235.05</u>	<u>156,113.88</u>	<u>87,588.33</u>
Por pagar:			
Deuda Fin...	59,968.23	56,730.93	42,559.01
	<u>59,968.23</u>	<u>56,730.93</u>	<u>42,559.01</u>

Al 31 de Diciembre del 2012 las cuentas por cobrar con compañías relacionadas y accionistas representan principalmente préstamos a corto plazo sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personal que asumen la gestión de la Compañía Inpergram S.A. incluyen a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Contribución)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011		
Provisiones	2.171,91	7.822,72
Pagos		
Saldos al 31 de Diciembre del 2011		
Provisiones	4.162,53	10.178,64
Pagos		
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2.229,43	6.046,73

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto al valor agregado de IVA			550,69
Retenciones en la fuente	6.166,73		4.175,73
	6.166,73		4.726,42
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	6.211,91	47.136,12	35.981,15
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta por pagar	14.607,77	13.361,49	15.711,99
Impuesto a la salida arancelario			
	20.819,68	60.497,62	51.693,14

Al 31 de Diciembre del 2012, retenciones en la fuente por impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no contabilizados de los años 2010, 2011 y 2012.

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año		
Provisión con cargo a resultados		
Pagos	0	8,404,36
	<u>0</u>	<u>8,404,36</u>

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistió de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	5,378,75	14,078,53
Gasto del impuesto diferido relacionado con el efecto de las diferencias temporarias	0	0
	<u>5,378,75</u>	<u>14,078,53</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estado financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,385,85	57,359,64
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles		1,100,02
Gastos por impuestos diferidos		
Utilidad gravable	<u>23,385,85</u>	<u>58,459,66</u>
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	5,378,75	14,078,53
Anticipo de impuesto a la renta	4,500,94	0
Impuesto a la renta causado	<u>877,81</u>	<u>14,078,53</u>

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente es equivalente a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía realice actividades impositivas en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) sobre las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente depósito de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) sobre las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta en el año 2014 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a declarar y depositar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo anterior el monto del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la metodología de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de las ventas o pasivos netos de los activos fijos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es menor al monto del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo excedente es el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 44 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria que requiera pronunciamiento previo radica (i) en tres años, contados desde la fecha de inscripción, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis meses contados a la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se haya presentado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificación de una obligación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, cuando desde la fecha en que se emiten tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 133 de 17 de mayo de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental, la cual modificó el Código Tributario, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, en particular, en materia de regulaciones

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

• Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se han considerado los gastos relacionados con la adquisición y uso o propiedad de vehículos nuevos, cuyo monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

• Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de productos finales o electrónicos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

• Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación por Vehículos (IAOV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre y la circulación de aquellos vehículos destinados al transporte público y los destinados relacionados con la actividad o comercial.

• Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 3% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en los siguientes:

- Todo pago efectuado desde el exterior, en divisas o iguales realizados con recursos financieros de cuenta de personas naturales o jurídicas o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios de personas en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a las exportaciones o a las exportaciones no ingresen al Ecuador.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dolares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	23,385,85	58,666,56
Impuesto a la renta corriente		8,404,36
Tasa efectiva de impuesto	23%	24%

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos es el saldo de la siguiente forma:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	31 de Enero 2011
	<i>(en Dolares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	2,124,837	0	0
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	6,319,97	0	0
	2,124,837	0	0

Jubilación Patronal - Beneficios Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dolares)</i>	
Saldo al principio del año	20,436,51	0
Costo de los servicios durante el período corriente	0	0
Costo por intereses, ganancias (pérdidas) actuariales	0	0
Reversión de reservas	0	0
Saldo al fin del año	10,436,51	0

...

Notas a los Estados Financieros (continúa)

10. Obligación por Beneficios Definidos (contingente)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Jubilación vital

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	9,543,91	0
Costo de los servicios del período corriente	0	0
Costo por intereses	0	0
Reversión de reservas	0	0
Saldo al fin del año	<u>9,543,91</u>	<u>0</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación contingente por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a los planes de beneficios definidos fueron los siguientes.

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Para 3)	
Costo actual del servicio	0	0
Intereses sobre la obligación	0	0
Revisión de reservas	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Contratos

Durante el año 2012, se registró por estos conceptos un total de \$11,689,84 (servicios contables, honorarios profesionales, arriendos, mantenimientos y reparaciones, servicios básicos), los cuales están incluidos en el estado de resultado en su totalidad como parte del costo de venta.

Las transacciones fueron efectuadas exclusivamente con los países.

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, y proceden a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, los cuales se provisionan directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

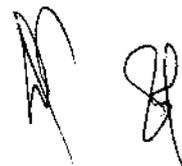
La gerencia revisa y aprueba las políticas para mitigar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden los tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía financiamiento con entidades financieras. Los flujos y los pasivos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios en los tipos de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.



...

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor de los activos o pasivos de caja futuros de un instrumento financiero aumente o disminuya por los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones comerciales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

13. Instrumentos Financieros

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se detallan en presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a corto plazo. La cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

Inperglen S.A. ofrece plazo y crédito a clientes de empresas corporativas entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar. En tanto se cree que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por Inperglen S.A. y está directamente relacionado con las variaciones de precios en el mercado. Inperglen S.A. asume los riesgos de mercado de los valores de precios, variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el poder de mercado que tiene Inperglen S.A. en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por Inperglen S.A. es moderado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de estasez de flujo de efectivo a corto y largo plazo. El objetivo es el cumplimiento de las obligaciones de liquidez de los pasivos.

La Compañía monitorea y maneja un cierto nivel de endeudamiento asegurado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

...

Notas a los Estados Financieros continuadas

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 31.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital pagado es de US\$ 31.000,00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2012, no se consideraron ajustes en utilidades retenidas de US\$ 0,00, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reajustado Nota 3)</i>	
Impuesto a la salida de divisas		
Sueldos y beneficios sociales	55.357,35	32.407,91
Honorarios profesionales	39.299,79	31.079,31
Atención de cliente	115,75	38,16
Participación a trabajadores	6.046,73	10.078,64
Impuesto a la renta empleados		
Viáticos y movilización		179,96
Servicios básicos	36.154,64	16.757,01
Arriendos	30.468,30	31.680,00
Otros	130.633,16	54.695,41
	<u>332.125,72</u>	<u>251.716,40</u>

16. Hechos Ocurridos Después del Período de Referencia

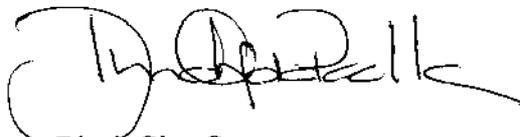
Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de Marzo del 2012) no se produjeron eventos ni información de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

...

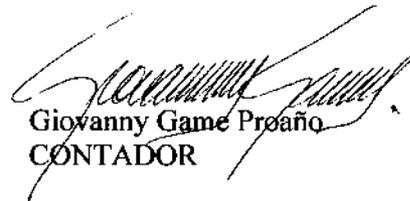
Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados por la Administración de la Compañía al 29 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia de la Compañía los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.



Dinah Glen Cerezo
GERENTE



Giovanni Game Proaño
CONTADOR

