

## **TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2003. Su actividad principal es la distribución y comercialización de materiales de construcción y artículos de ferretería al por mayor y menor.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (10% en el 2012 y 20% en el 2011 a Unión Ferretera S.A. UNIFER, compañía relacionada por accionistas y administración común (Véase nota 6).

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales Información Financiera (ver adicionalmente Nota 21), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

##### **a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el International Accountig Standars Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera.

##### **b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 3).

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

**c. Cuentas por cobrar Comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 4).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 4 y 11)

**d. Inventarios**

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables (Véase nota 5).

**e. Inmovilizado material**

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 8).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 8).

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

**f. Deterioro de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

**g. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Trávez Hnos Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

**Préstamos que devengan intereses**

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Trávez Hnos Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

**h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 19 y 20). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 19).

**i. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Trávez Hnos Cía. Ltda., clasifica sus ingresos conforme a la siguiente línea de productos:

- Eternit
- Graiman
- Hierro
- Ideal Alambrec
- Intaco
- Lafarge
- Jenmar
- Sika, Bosh, Sidec, Electro cable, Edesa

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

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. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados. (Véase Nota 14)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 20).

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	800	700
Caja General	843	60
	-----	-----
	1.643	760
	-----	-----
Banco Pichincha C.A.	3.741	17.173
Banco de la Producción	18.898	
Unibanco	7.841	4.893
Banco Proamerica	3.060	46
Fondos Pichincha	-	1.012
	-----	-----
	33.539	23.124
	-----	-----
Total	35.182	23.884
	=====	=====

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

**NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**  
**(Continuación)**

	<b><u>2012</u></b> <b><u>US\$</u></b>	<b><u>2011</u></b> <b><u>US\$</u></b>
Corriente	802.320	433.631
<b>Vencido de:</b>		
0 - 30 días	2.118	11.547
31 – 60 días	2.736	9.398
61 – 90 días	760	1.462
91 – 120 días	5.885	33.924
Más de 360 días (1)	61.529	57.908
	73.028	114.239
<b>Total cartera</b>	<b>875.348</b>	<b>547.870</b>

(1) De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de US\$ 35.358.

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<b><u>2012</u></b> <b><u>US\$</u></b>	<b><u>2011</u></b> <b><u>US\$</u></b>
Hierro	106.261	97.314
Plastigama	54.343	56.386
Ideal Alambrec	29.356	28.443
Lafarge	36.849	5.061
Petro Hormigon	14.318	-
Jenmar	11.650	-
Bosch	10.486	9.715
Edesa	9.802	6.271
Franz Viegener	6.904	7.942
Otros	87.654	71.344
<b>Total</b>	<b>367.623</b>	<b>282.476</b>

**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 10 % en el 2012 y 20% en el 2011 de los productos que la compañía comercializa es adquirido a Union Ferretera S.A. Unifer compañía relacionada (compañía por accionistas y administración común), en términos y condiciones similares a terceros.

**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**  
 (Continuación)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2012 y 2011.

	<b>2012</b> <b>US\$</b>	<b>2011</b> <b>US\$</b>
Compras de productos	371.576	686.246
Ventas de Productos	62.856	53.300

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	2012			2011		
	Créditos			Créditos		
	<u>Comerciales</u> <u>US \$</u>	<u>Financieros</u> <u>US \$</u>	<u>Total</u> <u>US \$</u>	<u>Comerciales</u> <u>US \$</u>	<u>Financieros</u> <u>US \$</u>	<u>Total</u> <u>US \$</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>						
Ferreteria Travez Ortiz	5.926	-	5.926	16.039	-	16.039
Union Ferretera S.A. Unifer	71	-	71	71	-	71
Krepi	2.286	-	2.286	2.286	-	2.286
Travez Santiago Gabriel	-	-	-	2	-	2
Travez Travez Luis Ernesto	48	-	48	-	-	-
Unimarsot Cía. Ltda.	170	-	170	170	-	170
Guillermo Pasquel Cía. Ltda.	284	-	284	-	-	-
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>					
	8.785	-	8.785	18.568	-	18.568
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>					

**CUENTAS POR PAGAR**

Fetraorsa S.A.	1.800	-	1.800	7.349	-	7.349
Guillermo Pasquel Cía Ltda.	614	-	614	457	-	457
Distribuidora Falconi Travez	5.283	-	5.283	7.423	-	7.423
Unión Ferretera S.A.	67.029	84.478	151.507	19.661	26.578	46.239
Aceroflex S.A.	-	-	-	10.369	-	10.369
Travez Trávez Luis Ernesto (1)	5.050	195.152	201.885	11.238	229.345	240.583
Felipe Trávez	-	12.790	12.790	-	12.790	12.790
Andres Trávez	-	2.115	2.115	-	2.115	2.115
Santiago Trávez	-	1.683	1.683	-	-	-
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>					
<b>Total</b>	<b>79.776</b>	<b>296.218</b>	<b>375.994</b>	<b>56.497</b>	<b>270.828</b>	<b>327.325</b>
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>					

(1) Préstamos para capital de trabajo sobre los cuales no se ha definido intereses ni vencimientos.

**NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

**NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
 (Continuación)

	<b>2012</b> <b>US\$</b>	<b>2011</b> <b>US\$</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Impuesto al valor agregado – crédito tributario	-	-
Retenciones en la Fuente año 2012	2.507	-
Retenciones en la Fuente año 2010	9.309	9.309
	-----	-----
	11.816	9.309
	=====	=====
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Impuesto al valor agregado	23.977	6.715
Retenciones de IVA	702	750
Retenciones en fuente	4.086	2.426
	-----	-----
	28.765	9.891
	=====	=====

**NOTA 8 - INMOVILIZADO MATERIAL**

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2011 y 2012:

	<u>Saldo del</u>		<u>Saldo del 1</u>		<u>Saldo al 31 de</u>		<u>Saldo al 31 de</u>		<u>Vida útil</u>	
	<u>31 de</u>		<u>diciembre</u>		<u>diciembre</u>		<u>diciembre</u>			
	<u>del 2010</u>	<u>bajo NEC</u>	<u>Ajustes</u>	<u>del 2011</u>	<u>bajo NIIF</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y</u>	<u>2011</u>		
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>	
Terrenos	113.921	303.645	417.566	-	-	417.566	-	(225.960)	191.606	10
Inmuebles	92.946	22.077	115.023	-	-	115.023	-	-	115.023	10
Vehículos	175.484	(3.828)	171.656	-	-	171.656	1.391	-	173.047	5
Muebles y Enceres	15.152	(10.458)	4.694	-	-	4.694	-	-	4.694	3
Maquinaria y Equipos	40.479	(3.624)	36.855	-	-	36.855	-	-	36.855	
Equipo de Computo	18.725	(8.624)	10.101	-	(3.178)	6.923	1.600	(6.215)	2.308	
	456.707	299.188	755.895	-	(3.178)	752.717	2.991	(232.175)	523.533	
Depreciación acumulada	(110.329)	52.970	(57.359)	(29.947)	3.493	(83.813)	(29.320)	6.770	(106.363)	
	346.378	352.158	698.536	(29.947)	315	668.904	(26.329)	(225.405)	417.170	

**NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, incluye una cuenta por cobrar a la Sra. Martha Elizabeth Males Pucha por un valor de US \$ 50.908 (ex-empleada) según juicio ejecutivo N° 1574-2012 realizado en el Juzgado Cuarto de lo civil de Pichincha por el abuso de confianza y sustracción de valores a la compañía.

De acuerdo a confirmación recibida del abogado de la compañía con fecha 8 de marzo del 2013 indica que a través de procuración judicial otorgada al Doctor Andrés Romero, existe interpuesto una indagatoria fiscal N° 170101812054623 en la Casa de Justicia de Carcelén, en la que se encuentra ordenada la diligencia de reconocimiento del lugar de los hechos y rendición de versiones por el cometimiento de abuso de confianza de la señora Martha Males Pucha.

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO  
(Continuación)

A través de procuración judicial otorgada a la Doctora María Belén Paquel existe interpuesto un juicio ejecutivo n° 1574-2012 Dra. Solano en el juzgado Vigésimo Cuarto de lo civil de Pichincha, en contra de Martha Males Pucha para la recaudación de los valores sustraídos de la compañía, actualmente se encuentra con la inscripción en el Registro de la Propiedad la prohibición de enajenar el bien inmueble de propiedad de la señora Males.

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2012, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

	<u>Tasa de Interés Anual</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo</u>	<u>Total</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>Produbanco</b>				
Crédito Prendario pagadero en 48 dividendos mensuales con vencimiento final en Julio del 2014	11.23%	16.489	10.505	26.994
Crédito Prendario pagadero en 48 dividendos mensuales con vencimiento final en Julio del 2014	11.23%	21.850	18.607	39.917
		-----	-----	-----
		38.339	28.572	66.911 (2)
		-----	-----	-----

- (1) Préstamos garantizados con los vehículos de propiedad de la compañía  
(2) Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

	<u>US\$</u>
2013	38.339
2014	28.572
	-----
	66.911
	-----

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2012</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>
<b>Corrientes</b>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	10.761	139.659	(134.279)	16.141

**NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**  
 (Continuación)

	<u>Saldo al 1 de enero del 2012</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	33.324	17.134	(15.100)	35.358
<b>Total Corrientes</b>	<b>44.085</b>	<b>156.793</b>	<b>(149.379)</b>	<b>51.499</b>
<b><u>Largo Plazo</u></b>				
Reserva para jubilación patronal	49.054	2.462	-	51.516
Reserva para desahucio	6.364	-	656	5.708
<b>Total largo plazo</b>	<b>55.418</b>	<b>2.462</b>	<b>656</b>	<b>57.224</b>

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

**NOTA 12 - ANTICIPO CLIENTES**

Anticipo Clientes al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 108.911, comprenden valores recibidos por la empresa RDC Constructores Cía. Ltda., valores que serán liquidados con la entrega de la mercadería en los primeros meses del año 2013.

**NOTA 13 - VENTAS DIFERIDAS**

Representa mercadería pendiente de entregar a los clientes de la compañía por US\$ 29.644 (facturada y cobrada por US\$ 29.644 año 2012). La entrega de mercadería al cliente se efectuará en los primeros del año 2013, fecha en la cual se reconocerán los ingresos correspondiente de acuerdo a la técnica contable vigente.

**NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte del empleador a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con él. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. La tasa de comutación actuarial del año 2012 y 2011 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actariales contratados por la compañía, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

**NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL**  
**(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	21.543	11.315
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	29.973	37.739
Total según estudio actuarial	51.516	49.054

**NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La legislación laboral establece que las compañías deberán bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Trávez Hnos Cía. Ltda., con su propia estadística.

**NOTA 16 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, se encuentra representado por 10.400 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La pérdida por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

**NOTA 17- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ  
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

**NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**  
**(Continuación)**

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**NOTA 19- IMPUESTOS (NIC 12)**

**a) Impuestos Diferidos**

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 10.482 y 11.230 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b><u>Pasivo por Impuesto Diferido</u></b>		
Relativos a Inmovilizado Material	10.842	11.230
	-----	-----
Total Pasivo por Impuesto Diferido	10.842	11.230
	=====	=====

**b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:**

**NOTA 19- IMPUESTOS (NIC 12)**  
**(Continuación)**

	<b>2012</b> <b>US\$</b>	<b>2011</b> <b>US\$</b>
Gasto por impuesto corriente (Nota 20)	25.802	25.763
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total gasto por impuesto corriente	25.802	25.763
 Impuesto diferido por ganancias		
Inmovilizado Material	388	413
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total impuesto diferido a las ganancias	388	413
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total Gasto Impuesto a la renta	25.414	25.350
<hr/>	<hr/>	<hr/>

**c) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal**

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<b>2012</b> <b>Importe</b> <b>Parcial</b> <b>US\$</b>	<b>%</b>	<b>2011</b> <b>Importe</b> <b>Parcial</b> <b>US\$</b>	<b>%</b>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	25.802	780,46%	25.763	(28,78%)
 <u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>	761	23.00%	-	-
Resultado contable antes de Impuesto	(3.306)	-	(89.527)	-
Tasa nominal	23%	24%		
 Diferencia	26.563	803,46%	25.763	(28,78%)
 <u>Explicación de las diferencias:</u>				
Gastos no deducibles	72.517	16.679	504.50%	-
Ingresos exentos	(24.040)	(5.529)	(167.23%)	-
Efecto neto por anticipo de impuesto	15.413	466,21%	25.763	(28,78%)
 	26.563	803,48%	25.763	(28,78%)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 y 2011 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23 y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es 780,46% ((28,78%) para el año 2011)

**NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Perdida antes de participación de trabajadores	(3.306)	(3.306)	(89.527)	(89.527)
Menos - Rentas Exentas	-	(24.040)	-	-
Más - Gastos no deducibles	-	66.760	-	(37.840)
Más - Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	2.531	-	-
Más - 15% Participación Trabajadores atribuibles a generar ingreso exentos	-	3.226	-	-
Base para participación a trabajadores	(3.306)	-	(89.527)	-
15% en participación	-	-	-	-
Base para impuesto a la renta	45.171	-	-	-
Impuesto a la Renta (23% para 2012 y 24% para 2011)	10.389	-	-	-
Anticipo Calculado – Pago definitivo(1)	25.802	-	25.763	-

- (1) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2012 y 2011 por un valor de US\$ 25.802 y 25.762 respectivamente, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta

**NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ.**

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma Trávez Hnos Cía. Ltda. prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

**NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ.**  
(Continuación)

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Trávez Hnos Cía. Ltda., esto es al 1 de enero del 2011.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

**NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ**  
 (Continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF):

	<u>01/01/2011</u>			<u>31/12/2011</u>		
	<u>NEC</u> <u>ANTERIORES</u>		<u>Efecto de transición</u>	<u>NEC</u> <u>ANTERIORES</u>		<u>Efecto de transición NIIF</u>
	<u>NIIF</u> <u>USS</u>	<u>NIIF</u> <u>USS</u>	<u>NIIF</u> <u>USS</u>	<u>NIIF</u> <u>USS</u>	<u>NIIF</u> <u>USS</u>	<u>NIIF</u> <u>USS</u>
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Activos Corrientes:</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	95.571	-	95.571	23.884	-	23.884
Cuentas por cobrar Clientes	352.867	-	352.867	547.870	-	547.870
Compañías Relacionadas	20.455	-	20.455	18.568	-	18.568
Empleados	4.064	-	4.064	1.499	(476)	1.023
Impuestos Anticipados	83.341	(31.228)	52.113	66.300	(56.991)	9.309
Anticipo Proveedores	13.474	-	13.474	3.172	-	3.172
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(8.532)	(18.007)	(26.539)	(13.969)	(19.355)	(33.324)
Inventarios	273.185	-	273.185	219.878	62.598	282.476
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>834.425</b>	<b>(49.235)</b>	<b>785.190</b>	<b>867.202</b>	-	<b>852.978</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>						
Terrenos	113.921	303.645	417.566	113.921	303.645	417.566
Edificios	92.946	22.077	115.023	92.946	22.077	115.023
Maquinaria y Equipo	40.479	(3.624)	36.855	40.479	(3.624)	36.855
Muebles, Enseres y Equipos	15.152	(10.458)	4.694	15.152	(10.458)	4.694
Vehículos	175.484	(3.828)	171.656	175.484	(3.828)	171.656
Equipo de Computo	18.725	(8.624)	10.101	18.725	(11.802)	6.923
(-) Depreciación acumulada	(110.329)	52.970	(57.359)	(140.276)	56.463	(83.813)
<b>Propiedades y equipos netos</b>	<b>346.378</b>	<b>352.158</b>	<b>698.536</b>	<b>316.431</b>	<b>352.473</b>	<b>668.904</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.180.803</b>	<b>302.923</b>	<b>1.483.726</b>	<b>1.183.633</b>	<b>338.249</b>	<b>1.521.882</b>

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

	01/01/2011		NIIF USS	31/12/2011	
	NEC ANTERIORES USS	Efecto de transición NIIF USS		NEC ANTERIORES USS	Efecto de transición NIIF USS
Obligaciones Financieras	105.849	-	105.849	2.828	-
Proveedores	68.087	-	68.087	400.599	-
Impuestos	1.570	-	1.570	9.891	-
Compañías Relacionadas	390.230	-	390.230	83.075	-
Anticipo Clientes	8.010	-	8.010	8.450	-
Ventas Diferidas	-	-	-	22.688	22.688
Prestaciones y beneficios sociales	8.201	-	8.201	10.761	-
Otras Cuentas por Pagar	-	-	-	2.639	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>581.947</b>	-	<b>581.947</b>	<b>518.242</b>	<b>22.688</b>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>					
Pasivos Financieros	105.274	-	105.274	242.875	-
Cuentas por pagar socios	280.859	-	280.859	244.250	-
Reserva para jubilación patronal	-	51.348	51.348	49.054	-
Reserva para Desahucio	-	5.700	5.700	6.032	332
Pasivos por Impuesto Diferido	-	11.643	11.643	-	11.230
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>968.080</b>	<b>68.691</b>	<b>1.036.771</b>	<b>1.060.453</b>	<b>34.250</b>
Capital suscrito	10.400	-	10.400	10.400	-
Aportes Futuras capitalizaciones	261.279	-	261.279	261.279	-
Reserva legal	12.604	-	12.604	12.604	-
Resultados Acumulados	(71.560)	-	(71.560)	(161.103)	-
Adopción de NIIF Primera Vez	-	234.232	234.232	-	303.999
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>212.723</b>	<b>234.232</b>	<b>446.955</b>	<b>123.180</b>	<b>303.999</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.180.803</b>	<b>302.923</b>	<b>1.483.726</b>	<b>1.183.633</b>	<b>338.249</b>
					<b>1.521.882</b>

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

- (1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajos NIIF al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC	123.180	212.723
<b>Ajustes a NIIF:</b>		
Costo Atribuido Inmovilizado Material		
(1)	325.446	325.446
Ajuste en Inventarios (2)	62.598	-
Ajuste por Estimación en cuentas por cobrar (3)	(19.354)	(18.007)
Baja de Inmovilizado Material(4)	(14.443)	(14.443)
Ajustes a Depreciaciones(1)	41.469	41.155
Impuestos Diferidos(5)	(11.230)	(11.643)
Jubilación Patronal y Desahucio(6)	(332)	(57.048)
Ajuste a Impuestos Anticipados (7)	(56.991)	(31.228)
Ajuste a Cuentas de Empleados (8)	(476)	-
Ajuste por Ventas Diferidas (2)	(22.688)	-
<b>Total Ajustes</b>	<b>303.999</b>	<b>234.232</b>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	427.179	446.955

- (1) Representa la determinación del valor del avalúo como costo atribuido de Terrenos y Edificios, con la finalidad de que su registro en libros se encuentra a valor razonable, y al cambio de políticas contables concernientes al cambio de vida útil de los Edificios y Vehículos.
- (2) Registro de ajustes concernientes a inventario facturado y no entregado, y al ajuste para regular la cuenta de mercadería en tránsito.
- (3) Registro de ajustes en la provisión de cuentas por cobrar.
- (4) Corresponden a la determinación de los activos que ya no se encuentran siendo utilizados por la compañía.
- (5) Representa el valor por pasivos por Impuestos Diferidos producto de cambios de políticas contables en lo que se refiere a Inmovilizado Material, Cuentas de difícil recuperación e inventario.
- (6) Registro de los rubros de jubilación patronal y desahucio por el todo el personal de la compañía.
- (7) Corresponde a ajustes para liquidar los anticipos de Impuesto a la Renta registrados en años anteriores y registrados como ajustes efectos NIIF.
- (8) Representa el ajuste a para liquidar cuentas por cobrar empleados generada en años anteriores.

## NOTA 22 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	16.002	17.654
Beneficios sociales	5.485	5.899
Jubilación patronal y desahucio	223	572
Mantenimiento y Mejoras	1.763	4.272
Publicidad y Propaganda	146	1.471
Depreciaciones y amortizaciones	1.255	2.624
Gasto provisión cuentas incobrables	17.134	-
Transporte y Movilización	646	420
Suministros	2.680	2.170
Seguros	-	1.824
Servicios Básicos	7.502	7.712
Seguridad y Monitoreo	860	666
Servicios Profesionales	14.333	19.230
Otros menores	1.911	3.312
	-----	-----
	69.940	67.826
	=====	=====

## NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	88.384	77.180
Beneficios sociales	30.557	26.031
Depreciaciones y amortizaciones	30.872	27.006
Servicios Profesionales	23.714	18.821
Mantenimiento y Mejoras	21.664	16.977
Gastos Legales	10.866	1.078
Seguros	11.197	11.681
Transporte y Movilización	9.034	9.706
Suministros	4.494	5.515
Servicios Básicos	4.422	5.200
Monitoreo y Vigilancia	4.234	776
Provisión Cuentas. Incobrables	-	6.784
Jubilación patronal y desahucio	1.583	1.531
Impuestos y Contribuciones	671	9.650
Otros menores	20.663	18.029
	-----	-----
	262.353	235.966
	=====	=====

#### NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:
 

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
  - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

**NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**NOTA 25- PERDIDAS OPERACIONALES Y FLUJOS NEGATIVOS**

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones y flujos de efectivo negativos, debido básicamente a sus bajos niveles de ventas y disminución significativa de su rentabilidad en varias líneas de sus productos, esta situación ha ocasionado que la compañía al 31 de diciembre del 2012, presente sustanciales pérdidas acumuladas.

La administración de la compañía considera que las operaciones futuras, basadas en el incremento de los niveles de venta, diversificación el portafolio de productos ofertados, desarrollo de estrategias promocionales, reducción importante en gastos operacionales y el apoyo financiero de los socios permitirá lograr utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan continuar sin dificultades sus operaciones.

**NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.