

# ZONATRADE CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

### INDICE

Estados Financieros

Información General

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

---

#### Abreviaturas usadas:

USD.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

---

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	217.129	70.055	87.960
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	777.981	719.588	794.530
Otras cuentas por cobrar	7	58.336	159.231	113.881
Inventarios, neto	8	624.464	498.321	932.489
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1.677.910</u>	<u>1.447.196</u>	<u>1.928.859</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
<b>Propiedad, planta y equipo</b>				
Muebles y enseres		29.690	28.053	34.080
Equipo de oficina		3.961	3.961	3.961
Equipo P.E.D.		22.624	22.624	20.511
(-) Depreciación acumulada		-38.616	-32.423	-25.450
<b>Total Propiedad planta y equipo, neto</b>	<b>9</b>	<u>17.658</u>	<u>22.214</u>	<u>33.102</u>
Activos por impuestos diferidos	10	12.225	9.485	9.549
<b>Total de activos no corrientes</b>		<u>29.884</u>	<u>31.700</u>	<u>42.651</u>
<b>Total activos</b>		<u>1.707.794</u>	<u>1.478.895</u>	<u>1.971.510</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cunetas por pagar comerciales y otras	11	485.624	386.091	936.840
Obligaciones bancarias	12	138.970	320.025	105.073
Obligaciones socios y terceros	13	202.352	50.000	50.000
Provisiones varias trabajadores	14	19.211	19.246	23.754
15% participación trabajadores	15	70.605	54.506	38.415
Obligaciones fiscales	16	81.111	88.659	52.702
Obligaciones con IESS	17	8.277	6.773	6.372
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.006.150</u></b>	<b><u>925.300</u></b>	<b><u>1.213.155</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones bancarias	18	-	36.482	144.782
Provisión jubilación patronal	19	55.570	43.115	43.405
Provisión desahucio	19	5.039	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>60.609</u></b>	<b><u>79.597</u></b>	<b><u>188.187</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>1.066.759</u></b>	<b><u>1.004.898</u></b>	<b><u>1.401.342</u></b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social		300.000	300.000	300.000
Reserva legal		40.842	29.699	22.076
Resultados acumulados		74.539	-	185.141
Resultados acumulados adopción NIIFS		-78.565	-89.520	-89.520
Resultado del ejercicio		304.218	233.819	152.471
<b>Total patrimonio</b>	20	<b><u>641.034</u></b>	<b><u>473.998</u></b>	<b><u>570.168</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>1.707.794</u></b>	<b><u>1.478.895</u></b>	<b><u>1.971.510</u></b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos ordinarios</b>			
Venta mercado nacional		3.509.849	3.043.279
		-	-
<b>Total de ingresos ordinarios</b>		<b>3.509.849</b>	<b>3.043.279</b>
Costo de ventas		-1.138.660	-962.223
<b>Ganancia bruta</b>		<b>2.371.189</b>	<b>2.081.055</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Intereses financieros		-	-
Otros ingresos		4.823	9.563
<b>Gastos</b>			
Ventas	21	-1.082.301	-1.054.435
Administración	21	-710.569	-561.630
Distribución	21	-77.626	-47.291
Gastos Financieros	21	-34.817	-52.869
Otros gastos		-	-
<b>Ganancia antes part. trab. e Impuestos</b>		<b>470.699</b>	<b>374.393</b>
Participación a trabajadores		-70.605	-54.506
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>400.094</b>	<b>319.887</b>
Impuesto a la renta corriente	16	-98.616	-86.004
Impuesto a la renta diferido	10	2.740	-64
<b>Ganancia (pérdida) neta del periodo</b>		<b>304.218</b>	<b>233.819</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Componentes del otro resultado integral		-	-
<b>Resultado integral del año</b>		<b>304.218</b>	<b>233.819</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidades de ejercicios anteriores	Resultados acumulados adopción Niifs	Resultado del ejercicio	Totales
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	300.000	22.076	-20.823	205.965	-	152.471	659.688
Ajustes por implementación Niifs (inicio período de transición ) véase Nota 3					-89.520		-89.520
<b>Saldos ajustados al 1 de enero 2011</b>	300.000	22.08	-20.823	205.965	-89.520	152.471	570.168
Transferencias		7.62				-7.624	-
Compensación de pérdidas			20.823	-20.823		-	-
Devolución a socios				-185.141		-144.848	-329.989
Utilidad ejercicio conforme a Necs						222.863	222.863
Ajustes por implementación Niifs (final período de transición ) véase Nota 3						10.955	10.955
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	300.000	29.699	-	-	-89.520	233.819	473.998
Transferencia por Niifs					10.955	-10.955	-
Transferencia		11.143		74.539		-85.682	-
Dividendos						-137.181	-137.18
Resultado integral del año, ganancia (pérdida)						304.218	304.218
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	300.000	40.842	-	74.539	-78.565	304.218	641.034

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación :</b>		
<b>Ingresos</b>		
. Cobranzas a clientes	3.381.505	3.046.571
. Otros cobros	4.823	2.874
<b>Desembolsos (-)</b>		
. Pago proveedores país-exterior	-2.249.683	-2.138.397
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	-659.341	-533.284
. Pago de impuesto a la renta	-91.072	-63.410
. Pago de Intereses	-37.841	-50.575
. Otros pagos en efectivo	-	-59.968
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>348.391</b>	<b>203.811</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
<b>Ingresos</b>		
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	6.027
<b>Desembolsos (-)</b>		
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-1.637	-2.112
<b>Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión</b>	<b>-1.637</b>	<b>3.915</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
<b>Ingresos</b>		
. Préstamos bancarios	-	250.000
. Préstamos socios	152.352	-
<b>Desembolsos (-)</b>		
. Préstamos bancarios	-214.851	-145.642
. Préstamos socios		
. Pago dividendos socios	-137.181	-329.989
<b>Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento</b>	<b>-199.680</b>	<b>-225.631</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo :</b>		
<b>Aumento (disminución) neta durante el año</b>	<b>147.074</b>	<b>-17.905</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año</b>	<b>70.055</b>	<b>87.960</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>217.129</b>	<b>70.055</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

**Conciliación del Estado integral total con el efectivo  
neto utilizado en actividades de operación**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Resultado integral total</b>	304,218	233,819
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo :</b>		
Depreciaciones del periodo	6,193	6,973
Jubilación patronal	12,455	-290
Desahucio	5,039	-
Provisión incobrables	-	14,745
Revalúo de inventarios	-	37,104
Provisión de inventarios	-	20,934
Impuestos diferidos	2,740	64
Otras provisiones no efectivas	-	-16,054
<b>Cambios en activos y pasivos :</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	-58,393	59,871
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Aumento) Disminución en anticipo a proveedores	-	-
(Aumento) Disminución en inventarios	-126,143	393,018
(Aumento) Disminución en otros activos	95,415	-45,860
Aumento (Disminución ) en cuentas por pagar comerciales	143,240	-537,114
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-46,507	-3,367
Aumento (Disminución ) en obligaciones fiscales y IESS	-6,788	36,678
Aumento (Disminución ) en beneficios a empleados	16,921	3,290
Aumento (Disminución ) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (Disminución ) en otros pasivos	-	-
<b>Efecto neto provisto en actividades de operacional</b>	<b>348,391</b>	<b>203,811</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

**ZONATRADE CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para PYMES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**NOTA 1. INFORMACION GENERAL**

ZONATRADE CIA. LTDA. se constituyó al amparo de las Leyes ecuatorianas originalmente como una sociedad anónima y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de noviembre de 2003. El 17 de julio de 2007 la Junta General de Socios, resolvió transformar la Compañía de Sociedad Anónima a una Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como aprobar los estatutos sociales que regirán a la misma. Con el expediente numero 150692 se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección comercial es la avenida de los Shyris No. 37-27 y Naciones Unidas, Edificio Silva Nuñez Piso 3 Oficina 301.

El capital social actual de la Compañía es de USD \$ 300.000,00 dividido en 300.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. \$ 1,00) cada una.

ZONATRADE CIA. LTDA. es una compañía dedicada a importar para comercializar productos naturales, medicinales, farmacéuticos, alimenticios y cosméticos. Sus ventas se realizan a través de Distribuidores y farmacias; y su registro de contribuyente es el No. 17 9 19 0 5 4 9 0 0 0 1

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Según lo requiere la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES las políticas contables han sido diseñadas en función de dichas normas vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana empresa, es proporcionar información razonable sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, en forma tal, que sea útil para la toma de decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la Gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Estas normas requieren que la administración efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y utilice su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de dichos estados financieros. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

## **2.2 Características cualitativas de la información en los estados financieros**

La información proporcionada en los estados financieros ha sido presentada de forma comprensible para los usuarios; es relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios; es material, y por ello es relevante; es fiable porque está libre de error significativo y sesgo; las transacciones y demás sucesos están contabilizados y presentados de acuerdo a su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros. Así mismo, la información ha sido procesada con integridad, completa y dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

La Compañía prepara sus estados financieros comparativos en forma tal, que los usuarios puedan ser capaces de identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios, por lo tanto, la oportunidad implica proporcionar información dentro del período de tiempo para la decisión.

La Compañía está consiente de los beneficios derivados de que, la información debe exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio.

## **2.3 Base contable de acumulación (o devengo)**

La Compañía elaboró sus estados financieros, excepto con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), es decir, las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

## **2.4 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalentes de efectivo son inversiones a corto de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo mas que para depósitos de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo (como de tres meses o menos desde la fecha de adquisición).

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de la Compañía, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

## 2.6 Activos y pasivos financieros

La Compañía medirá los activos financieros básicos y los pasivos financieros básicos, según se definen en la Sección II Instrumentos Financieros Básicos, al costo amortizado menos el deterioro del valor excepto para las inversiones en acciones.

La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros y pasivos financieros al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, a menos que esta NIIF requiera o permita la medición conforme a otra base tal como el costo o el costo amortizado.

## 2.7 Activos no financieros

La mayoría de los activos no financieros que la Compañía reconoció inicialmente al costo histórico, se medirán sobre otras bases, tales como:

- Propiedad, planta y equipo al importe menor entre el costo depreciado y el importe recuperable;
- La empresa medirá los inventarios al importe que sea menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.
- Otros activos no financieros, reconocerá una pérdida por deterioro del valor para aquellos activos no financieros que están en uso o mantenidos para la venta;

Esta NIIF permite o requiere una medición al valor razonable para los siguientes tipos de activos no financieros:

- Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos medirá al valor razonable;
- Propiedades de inversión medirá al valor razonable;

## 2.8 Pasivos no financieros

La mayoría de los pasivos distintos de los pasivos financieros se medirán por la mejor estimación del importe que se requerirá para liquidar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

## 2.9 Hipótesis de negocio en marcha

Al preparar los estados financieros la gerencia de la compañía evaluará la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho período.

Cuando la gerencia al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la capacidad de ZONATRADE CIA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelará estas incertidumbres. En caso de no preparar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en

marcha, revelará este hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaboradas, así como las razones por las que la empresa no se considera como un negocio en marcha.

### **NOTA 3. OTRA INFORMACION A REVELAR**

#### **3.1 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de distribución y comercialización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías.

#### **3.2 Propiedades, planta y equipo**

Los muebles, enseres y equipos de oficina se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta el monto de su valor residual (10% del valor del bien).

Los equipos de cómputo se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, sin valor residual porque no es significativo.

##### **3.2 A) Método de depreciación y vidas útiles**

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles a ser usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor residual</u>
Muebles, enseres y Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	3 y 5	sin V/R

##### **3.2 B) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

##### **3.2 C) Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un 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.

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

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, no se prevén efectos significativos sobre las actuales transacciones de la Compañía en lo referente a sus cuentas comerciales, debido a que sus plazos de cobro no serán mayores a 120 días, por lo tanto no deberán existir diferencias entre el valor nominal y el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales de más de 120 días de antigüedad se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para estas cuentas por cobrar comerciales, se debe incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización; es decir, aquellas cuentas que se encuentren con provisión por deterioro no deberán calcular interés implícito. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11

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

### 3.5 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La Compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Compañía durante el período sobre el que se informa. Principalmente los siguientes beneficios:

D 1. Beneficios a corto plazo a los empleados (Participación de los trabajadores en las utilidades) en caso de haberlo, y son distintos de los beneficios por terminación; cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios. (límite 15 de abril)

D 2. Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su período de empleo en la Compañía (Jubilación Patronal)

D 3. Otras provisiones, se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

### 3.6 Patrimonio

A 1. El capital social pagado, corresponden a 300.000 participaciones de USD, 1,00 cada una.

A 2. Reservas Patrimoniales, corresponden a:  
Reservas societarias, corresponden a valores acumulados como reserva legal.

A 3. Resultados acumulados por NIIFs, corresponden a los efectos por la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

A 4. Pérdidas (Utilidades) acumuladas, corresponden a las pérdidas acumuladas y a las utilidades no distribuidas.

A 5. Resultados del Ejercicio, corresponden a las Utilidades del período que se informa

### 3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho de disponer de ellos, ni a mantener control sobre los mismos.

### **3.8 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **3.9 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y 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 resultados.

## **NOTA 4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF para las PYMES)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Mediante Resolución No. SC – INPA – UA – G – 10 – 05 de 5 de noviembre de 2010 la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente.

La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PyMes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la Sección 35.

- a) La conciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF para Pymes al 01 de enero de 2011 (fecha de transición NIIF) se detallan a continuación:

	Saldos al 1 de enero del 2011 bajo NEC	Ajustes	Notas	Saldos al 1 de enero del 2011 bajo NIIF
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	87.960	-		87.960
Deudores comerciales, neto	789.052	5.478	3 d) (5)	794.530
Otras cuentas por cobrar	115.307	-1.426	3 d) (5)	113.881
Inventarios, neto	987.249	-54.760	3 d) (1)	932.489
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.979.568</b>	<b>-50.709</b>		<b>1.928.859</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
<b>Propiedad, planta y equipo</b>				
Muebles y enseres	34.080	-		34.080
Equipo de oficina	3.961	-		3.961
Equipo P.E.D.	20.780	-269		20.511
Software	7.732	-7.732		-
(-) Depreciación acumulada	-28.496	3.046		-25.450
<b>Total Propiedad planta y equipo, neto</b>	<b>38.057</b>	<b>-4.955</b>	<b>3 d) (4)</b>	<b>33.102</b>
Deudores comerciales, neto	-	-		-
Activos por impuestos diferidos	-	9.549	3 d) (3)	9.549
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>38.057</b>	<b>4.594</b>		<b>42.651</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.017.625</b>	<b>-46.115</b>		<b>1.971.510</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Acreedores com. y otr. cuentas por pagar	936.840	-		936.840
Obligaciones bancarias	105.073	-		
Obligaciones socios y terceros	50.000	-		
Provisiones varias trabajadores	23.754	-		23.754
15% participación trabajadores	38.415	-		38.415
Obligaciones fiscales	52.702	-		52.702
Obligaciones con IESS	6.372	-		6.372
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1.213.155</b>	<b>-</b>		<b>1.213.155</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones bancarias l/p	144.782	-		144.782
Provisión jubilación patronal	-	43.405	3 d) (2)	43.405
Provisión desahucio	-	-		-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>144.782</b>	<b>43.405</b>		<b>188.187</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.357.937</b>	<b>43.405</b>		<b>1.401.342</b>

	Saldos al 1 de enero del 2011 bajo NEC	Ajustes	Notas	Saldos al 1 de enero del 2011 bajo NIIF
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	300.000	-		300.000
Reserva legal	22.076	-		22.076
Resultados acumulados	185.141	-		185.141
Resultados acumulados adopción NIIFs	-	-89.520	3 d) (1,2,3,4,5)	-89.520
Resultado del ejercicio	152.471			152.471
<b>Total patrimonio</b>	<b>659.688</b>	<b>-89.520</b>		<b>570.168</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>2.017.625</b>	<b>-46.115</b>		<b>1.971.510</b>

b) Así mismo, la conciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011:

	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC	Ajustes	Notas	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	70.055	-		70.055
Deudores comerciales, neto	721.524	-1.935	3 d) (5)	719.588
Otras cuentas por cobrar	161.493	-2.262	3 d) (5)	159.231
Inventarios, neto	536.192	-37.871	3 d) (1)	498.321
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.489.264</b>	<b>-42.068</b>		<b>1.447.196</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
<b>Propiedad, planta y equipo</b>				
Muebles y enseres	28.053	-		28.053
Equipo de oficina	3.961	-		3.961
Equipo P.E.D.	22.893	-269		22.624
Software	7.732	-7.732		-
(-) Depreciación acumulada	-37.557	5.134		-32.423
<b>Total Propiedad planta y equipo, neto</b>	<b>25.081</b>	<b>-2.867</b>	3 d) (4)	<b>22.214</b>
Deudores comerciales, neto	-	-		-
Activos por impuestos diferidos	-	9.485	3 d) (3)	9.485
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>25.081</b>	<b>6.619</b>		<b>31.700</b>
<b>Total activos</b>	<b>1.514.345</b>	<b>-35.450</b>		<b>1.478.895</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Acreedores com. y otr. cuentas por pagar	386.091	-		386.091
Obligaciones bancarias c/p	320.025	-		320.025
Obligaciones socios y terceros	50.000	-		50.000
Provisiones varias trabajadores	19.246	-		19.246
15% participación trabajadores	54.506	-		54.506
Obligaciones fiscales	88.659	-		88.659
Obligaciones con IESS	6.773	-		6.773
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>925.300</b>	<b>-</b>		<b>925.300</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones bancarias l/p	36.482	-		36.482
Provisión jubilación patronal	-	43.115	3 d) (2)	43.115
Provisión desahucio	-	-		-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>36.482</b>	<b>43.115</b>		<b>79.597</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>961.783</b>	<b>43.115</b>		<b>1.004.898</b>

	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC	Ajustes	Notas	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	300.000	-		300.000
Reserva legal	29.699	-		29.699
Resultados acumulados	-	-		-
Resultados acumulados adopción NIIFS	-	-89.520	3 d) (1,2,3,4,5)	-89.520
Resultado del ejercicio	222.863	10.955	3 d) (1,2,3,4,5)	233.819
<b>Total patrimonio</b>	<b>552.562</b>	<b>-78.565</b>		<b>473.998</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>1.514.345</b>	<b>-35.450</b>		<b>1.478.895</b>

- c) Conciliación del estado de resultados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC y bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, Al 31 de diciembre de 2011.

	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC	Ajustes	Notas	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF
<b>Ingresos</b>				
<b>Ingresos ordinarios</b>				
Venta nacional	3.043.279	-		3.043.279
<b>Total de ingresos ordinarios</b>	<b>3.043.279</b>	<b>-</b>		<b>3.043.279</b>
Costo de ventas	-962.223	-		-962.223
<b>Ganancia bruta</b>	<b>2.081.055</b>	<b>-</b>		<b>2.081.055</b>
<b>Otros Ingresos</b>				
Otros ingresos	9.563	-		9.563
<b>Gastos</b>				
Ventas	-1.071.324	16.889		-1.054.435
Administración	-555.760	-5.870		-561.630
Distribución	-47.291	-		-47.291
Gastos Financieros	-52.869	-		-52.869
Otros gastos	-	-		-
<b>Ganancia antes part. trab. e Impuestos</b>	<b>363.374</b>	<b>11.019</b>		<b>374.393</b>
Participación a trabajadores	-54.506	-		-54.506
<b>Ganancia antes de impuestos</b>	<b>308.868</b>	<b>11.019</b>		<b>319.887</b>
Impuesto a la renta corriente	-86.004	-		-86.004
Impuesto a la renta diferido	-	-64		-64
<b>Ganancia (perdida) neta del período</b>	<b>222.863</b>	<b>10.955</b>		<b>233.819</b>
<b>Otro resultado integral</b>				
Componentes del otro resultado integral	-	-		-
<b>Resultado integral del año</b>	<b>222.863</b>	<b>10.955</b>		<b>233.819</b>

- d) Conciliación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC y bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.

	<b>Patrimonio</b>	
	<b>1 de enero del 2011</b>	<b>31 de Diciembre del 2011</b>
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>	659.688	552.562
Ajuste inventarios (muestra médicas)	(1) -54.760	-37.871
Reconocimiento de beneficios a empleados	(2) -43.405	-43.115
Reconocimiento de impuestos diferidos	(3) 9.549	9.485
Ajuste depreciación de activos de PPE	(4) -4.955	-2.867
Ajuste provisión de cuentas incobrables	(5) 5.478	-1.935
Deterioro otras cuentas por cobrar	(5) -1.426	-2.262
<b>Efecto de la transición a las NIIF</b>	-89.520	-78.565
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	570.168	473.998

- (1) Corresponde a inventarios que no van a ser vendidos por que son muestras según Sección 13.
- (2) Corresponde al registro del valor total de sus obligaciones a empleados largo plazo (jubilación patronal), en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente, según Sección 28, esta situación generó un incremento en el pasivo.
- (3) Corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes de primera adopción y que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. Los efectos que surge de la base de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y la base tributaria son registradas bajo los lineamientos de las Normas Internacionales de Contabilidad - Sección 29 y que no se contemplan bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.
- (4) Corresponde al ajuste por establecimiento de vidas útiles y valor residual para propiedad planta y equipo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, se mantenían costos provenientes de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 (Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización) y se aplicaban vidas útiles en función de lo establecido en la normativa tributaria vigente en Ecuador. Para Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF se ha considerado como costo histórico, los valores de adquisición de cada activo en dólares a la fecha de compra, así como las vidas útiles que han sido establecidas en función a la experiencia histórica de uso de dichos activos, reflejando de esta manera un patrón adecuado de consumo de cada activo.
- (5) Corresponde a la diferencia entre el valor en libros de otras cuentas por cobrar menos el importe recuperable de los mismos según Sección 11.

- e) Conciliación entre el flujo del efectivo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC y bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC	Ajustes	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación :</b>			
<b>Ingresos</b>			
. Cobranzas a clientes	3.046.571		3.046.571
. Otros cobros de efectivo	2.874		2.874
<b>Desembolsos (-)</b>			
. Pago proveedores	-2.138.397		-2.138.397
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	-533.284		-533.284
. Pago de impuesto a la renta	-63.410		-63.410
. Pago de Intereses	-50.575		-50.575
. Otros pagos en efectivo	-59.968		-59.968
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>203.811</b>		<b>203.811</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
<b>Ingresos</b>			
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	6.027		6.027
<b>Desembolsos (-)</b>			
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-2.112		-2.112
<b>Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión</b>	<b>3.915</b>		<b>3.915</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
<b>Ingresos</b>			
. Préstamos bancarios	250.000		250.000
<b>Desembolsos (-)</b>			
. Préstamos bancarios	-145.642		-145.642
. Pago dividendos socios	-329.989		-329.989
<b>Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento:</b>	<b>-225.631</b>		<b>-225.631</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo :</b>			
<b>Aumento (disminución) neta durante el año</b>	<b>-17.905</b>		<b>(17.905)</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año</b>	<b>87.960</b>		<b>87.960</b>
<b>Caja y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>70.055</b>		<b>70.055</b>
<b>Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>			
<b>Resultado integral total</b>	<b>222.863</b>	<b>10.955</b>	<b>233.819</b>

	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC	Ajustes	Saldos al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo :</b>			
Depreciaciones del periodo	9.061	-2.088	6.973
Provisión de cuentas incobrables	7.331	7.413	14.745
Revalúo de inventarios	37.104	-	37.104
Provisión dañados y obsoletos	20.934	-	20.934
Jubilación patronal	-	-290	(290)
Impuesto diferidos	-	64	64
Otras provisiones no efectivas	-	-16.054	-16.054
<b>Cambios en activos y pasivos :</b>			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	59.871	-	59.871
(Aumento) Disminución en inventarios	393.018	-	393.018
(Aumento) Disminución en otros activos	-45.860	-	-45.860
Aumento (Disminución ) en cuentas por pagar comerciales	-537.114	-	-537.114
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-3.367	-	-3.367
Aumento (Disminución ) en oblig. fiscales y IESS	36.678	-	36.678
Aumento (Disminución ) en beneficios a empleados	3.290	-	3.290
<b>Efecto neto provisto en actividades de operación</b>	<b>203.811</b>	<b>-</b>	<b>203.811</b>

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se demuestran como sigue:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	900	450	450
Bancos locales	216.229	69.605	87.510
Total efectivo y equivalentes de efectivo	217.129	70.055	87.960

**NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

Un resumen se detalla los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a continuación:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Corrientes</b>			
Clientes locales	783.540	742.838	803.034
(-) Provisión para cuentas incobrables	-5.558	-23.249	-8.505
Total deudores corrientes comerciales neto.	777.981	719.588	794.530
Saldo al comienzo del año	-23.249	-8.505	-8.505
Provisión de año	-	-14.744	-
Baja de clientes vencidos + de 90 días	17.691	-	-
Total de provisión para cuentas incobrables	-5.558	-23.249	-8.505

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como sigue:

A vencer	444.367	594.924	794.530
Vencido de 01 a 30 días	273.239	117.382	-
Vencido de 31 a 60 días	21.435	1.208	-
Vencido de 61 a 90 días	-2.799	6.074	-
Vencido mas de 90 días	47.298	23.249	8.505
	<u>783.540</u>	<u>742.838</u>	<u>803.034</u>

#### NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente forma:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Préstamos trabajadores	-	331	109
Anticipos proveedores	2.410	9.895	14.330
Misceláneos	52.997	145.476	95.912
Garantías	2.929	3.529	3.529
Total de otras cuentas por cobrar	<u>58.336</u>	<u>159.232</u>	<u>113.881</u>

#### NOTA 8. INVENTARIOS, NETO

Un detalle de los Inventarios se muestra a continuación:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Inventarios de producto terminado	432.351	498.321	591.791
Inventarios dañados y obsoletos	50.123	-	26.731
Inventarios en tránsito	141.991	-	338.196
Subtotal de inventarios	<u>624.464</u>	<u>498.321</u>	<u>956.717</u>
(-) Provisión dañados y obsoletos	-	-	-17.927
(-) Provisión faltante y sobrante	-	-	-6.301
Total de inventarios, neto	<u>624.464</u>	<u>498.321</u>	<u>932.489</u>

#### NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos depreciables:</b>		
Saldo al comienzo del año	54.637	58.552
Adquisiciones y capitalizaciones	1.637	2.112
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-6.027
Saldo de los activos depreciables	56.274	54.637
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldo al comienzo del año	-32.422	-25.450
Provisiones	-6.194	-6.972
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de depreciación acumulada	-38.616	-32.422
Total propiedad, planta y equipo, neto.	17.658	22.215

a) Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	Costo	Depreciación	Activo	Costo	Depreciación	Activo	Costo	Depreciación	Activo
	histórico	Acumulada	Neto	histórico	Acumulada	Neto	histórico	Acumulada	Neto
Muebles y enseres	29.690	-14.721	14.969	28.053	-12.013	16.040	34.080	-9.305	24.775
Equipo de oficina	3.961	-3.790	171	3.961	-3.218	743	3.961	-2.646	1.315
Equipo P.E.D.	22.624	-20.106	2.518	22.624	-17.192	5.432	20.511	-13.499	7.012
									-
	<u>56.274</u>	<u>-38.616</u>	<u>17.658</u>	<u>54.637</u>	<u>-32.422</u>	<u>22.215</u>	<u>58.552</u>	<u>-25.450</u>	<u>33.102</u>

b) Durante el año 2012 el movimiento es como sigue:

c) Durante el año 2011 el movimiento es como sigue:

	b) Durante el año 2012 el movimiento es como sigue:				c) Durante el año 2011 el movimiento es como sigue:				
	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo P.E.D.	Total	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo P.E.D.	Total	
Saldo al inicio (Revisado Nota 3)	28.053	3.961	22.624	54.637	Saldo al inicio (Revisado Nota 3)	34.080	3.961	20.511	58.552
Adiciones	1.637	-	-	1.637	Adiciones	-	-	2.112	2.112
Retiros y Transf.	-	-	-	-	Retiros y Transf.	-6.027	-	-	-6.027
Depreciación	-14.721	-3.790	-20.106	-38.616	Depreciación	-12.013	-3.218	-17.192	-32.422
Saldo Final	<u>14.969</u>	<u>171</u>	<u>2.518</u>	<u>17.658</u>	Saldo Final	<u>16.040</u>	<u>743</u>	<u>5.432</u>	<u>22.214</u>

**NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Un resumen de los activos por impuestos diferidos se muestra a continuación:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Estado de Situación Financiera</b>			
Provisión jubilación patronal	12.225	9.485	9.549
Total activo por impuesto diferido	<u>12.225</u>	<u>9.485</u>	<u>9.549</u>
	31 de diciembre de		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
<b>Estado de Resultados Integrales</b>			
Provisión jubilación patronal	2.740	-64	
Impuesto diferido ingreso	<u>2.740</u>	<u>-64</u>	

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS**

A continuación se muestra un detalle de las cuentas por pagar comerciales:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Acreeedores del exterior (1)	421.696	164.233	701.369
Acreeedores del país (1)	46.417	160.640	160.618
Otros	17.512	61.218	74.853
	<u>485.624</u>	<u>386.091</u>	<u>936.840</u>

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

**NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Banco Produbanco:			
Porción Corriente (1)	137.814	316.182	103.524
Interés por pagar	1.157	3.843	1.549
Total de obligaciones bancarias c/p	<u>138.970</u>	<u>320.025</u>	<u>105.073</u>
(1) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 9.76%, con vencimientos mensuales, hasta abril del 2013.	37.814	116.182	103.524
(1) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 9.96%, con interés al vencimiento, en mayo de 2012.	-	200.000	-
(1) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 8.50%, con interés al vencimiento, en mayo de 2013.	100.000	-	
<b>Porción corriente banco Produbanco</b>	<u>137.814</u>	<u>316.182</u>	<u>103.524</u>

**NOTA 13. OBLIGACIONES DE SOCIOS Y TERCEROS**

		31 de diciembre de		1 enero de
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Préstamos Socios (J.M.V)	(1)	152.352	-	-
Préstamos Terceros (G.V.)	(2)	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Total préstamos socios y terceros		202.352	50.000	50.000
(1) Préstamo con vencimiento a agosto del 2013 a una tasa de interés del 9% anual , con pagos trimestrales de interés.		100.000	-	-
(1) Préstamo con vencimiento a noviembre del 2013 a una tasa de interés del 9% anual , con pagos trimestrales de interés.		52.352	-	-
(2) Préstamo con vencimiento a enero del 2013, 2012 y 2011 respectivamente a una tasa de interés del 12% anual hasta octubre del 2012 y del 9% anual hasta el vencimiento, con pagos trimestrales de interés.		50.000	50.000	50.000

**NOTA 14. PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES**

		31 de diciembre de		1 enero de
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo		2.731	2.503	2.321
Décimo cuarto sueldo		12.490	8.883	7.700
Vacaciones		1.357	7.683	13.733
Salario digno		<u>2.633</u>	<u>177</u>	-
Total de provisiones trabajadores		19.211	19.246	23.754

**NOTA 15. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

		31 de diciembre de		1 enero de
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio		470.699	363.373	256.098
15% participación a trabajadores		70.605	54.506	38.415
<b>Los movimientos fueron como sigue:</b>				
Saldo al comienzo del año		54.506	38.415	53.558
Provisión del año		70.605	54.506	38.415
Pagos efectuados		<u>-54.506</u>	<u>-38.415</u>	<u>-53.558</u>
Saldo al final de año		70.605	54.506	38.415

**NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES**

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	62.640	55.096	32.502
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	5.908	11.174	10.386
Impuesto del IVA	6.727	4.539	4.744
Retenciones de IVA	5.836	17.850	5.069
Total de obligaciones fiscales	81.111	88.659	52.701

**(1) Impuesto a la renta de la compañía corriente**

La conciliación tributaria preparada por la compañía correspondiente a la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad del ejercicio	470.699	363.373	256.098
(+) Gastos no deducibles	28.672	49.483	43.164
(-) 15% participación trabajadores	-70.605	-54.506	-38.415
(-) Utilidad gravable	428.766	358.350	260.847
Impuesto a la renta	98.616	86.004	65.212
(-) Retenciones fuente imp. renta del año	-35.976	-30.908	-32.710
Saldo a favor del contribuyente			
Saldo impuesto a la renta por pagar	62.640	55.096	32.502

**NOTA 17. OBLIGACIONES IESS**

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Aportes	7.533	6.438	6.202
Retenciones por préstamos	-	-	-149
Fondos de reserva	743	335	319
Total de obligaciones institucionales	8.277	6.773	6.372

**NOTA 18. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P**

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Banco Produbanco:	138.970	352.664	248.306
(-) Porción Corriente	-138.970	-316.182	-103.524
Total de obligaciones bancarias l/p	-	36.482	144.782

**NOTA 19. PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO**

El Código de Trabajo Codificado (Art. 216), establece la obligación por parte de los empleadores de conocer el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, a ser jubilados por sus empleadores, de acuerdo a las reglas establecidas en dicho artículo.

Así mismo (Art.185), establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía. (Art.10, numeral 13 LRTI; y Art.25, numeral 1, lit.g RALORTI).

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se actualiza en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por una empresa especializada e independiente, cuyo informe correspondiente al año 2012 nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente informe en lo referente a estas provisiones, se basa en el estudio de dicha empresa especializada.

La Compañía ha registrado una provisión por estos conceptos sustentada en el estudio actuarial preparado para la Jubilación patronal por el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 55 trabajadores con menos de 10 años (2012).

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 49 trabajadores con menos de 10 años (2011).

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 59 trabajadores con menos de 10 años (2010).

La tasa financiera de descuento es del 5% por el año 2012 y 5% anual por los años 2011, 2010.

Los movimientos para la provisión para la jubilación patronal son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	43.115	43.405	-
Provisión del año	12.455	-290	43.405
Pagos efectuados	-	-	-
Saldo al final del año	<u>55.570</u>	<u>43.115</u>	<u>43.405</u>

Los movimientos de la provisión para el desahucio son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	-	-	-
Provisión del año	5.039	-	-
Pagos efectuados	-	-	-
Saldo al final del año	<u>5.039</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## NOTA 20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
a) Capital social-	300.000	300.000	300.000

### b) Reserva legal-

Los movimientos del período se efectuaron como sigue:

Saldo al inicio del año	29.699	22.076	22.076
Provisión del periodo	11.143	7.624	-
Saldo al final del año	<u>40.842</u>	<u>29.699</u>	<u>22.076</u>

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para reserva legal, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### c) Resultados Acumulados

Los siguientes movimientos se han producido en el período:

Pérdidas Acumuladas	-	-	-20.823
Utilidades no Distribuidas	74.539	-	205.965
Saldo al final del año de resultados acumulados	<u>74.539</u>	<u>-</u>	<u>185.141</u>

<b>Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF</b>	-78.565	-89.520	-89.520
---	---------	---------	---------

Los resultados de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido para entre los socios, no será utilizado para aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

**NOTA 21. GASTOS**

Los gastos se forman de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Gastos de venta</b>		
Sueldos y salarios	266.769	250.546
Beneficios sociales y otros	315.823	122.673
Comisiones	111.724	61.978
Promoción y publicidad	228.555	357.632
Arriendos	48.355	29.087
Otros	111.076	232.519
	<u>1.082.301</u>	<u>1.054.435</u>

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y salarios	65.712	20.708
Beneficios sociales y otros	16.678	7.845
Beneficios otros( Jub. patronal y desahucio )	17.494	-290
Servicios profesionales	314.489	271.355
Gastos de viaje	61.773	10.335
Arriendos	25.456	27.394
Impuesto salida de divisas	39.296	17.458
Otros	169.671	206.824
	<u>710.569</u>	<u>561.630</u>

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Gastos de distribución</b>		
Sueldos y salarios	20.030	14.330
Beneficios sociales	6.164	4.607
Arriendos	10.400	5.600
Transporte de mercadería	36.060	12.763
Otros	4.972	9.991
	<u>77.626</u>	<u>47.290</u>

**NOTA 22. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

**NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los Accionistas para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de Accionistas.