

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### ANTECEDENTES:

Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda. está constituida en el Ecuador desde el 29 de octubre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de diciembre del 2004. Su actividad principal es la compraventa, importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de equipos de radiocomunicación y equipos electrónicos, así como en la distribución y comercialización de balizas y sirenas para vehículos de emergencia, componentes y accesorios de seguridad pública y privada.

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

El efectivo en caja y equivalentes, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Caja	1,141	914	1,952
Bancos	2,604,998	1,042,201	1,470,700
Inversiones temporales (a)	<u>200,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,806,139</u>	<u>1,043,115</u>	<u>1,472,652</u>

(a) Constituye una póliza en el Produbanco, a 30 días plazo, con una tasa del 3.25%.

Al 31 de diciembre de 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## **ACTIVOS FINANCIEROS:**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31		Enero 1
	2012	2011	2011
Clientes locales	723,631	157,098	83,939
Compañías relacionadas	30,163	-	-
Provisión para cuentas dudosas	<u>(48,454)</u>	<u>(48,454)</u>	<u>(47,581)</u>
	705,341	108,644	36,358
Otras cuentas por cobrar:			
Compañías relacionadas	179,956	318,326	356,979
Otras Cuentas por Cobrar	<u>1,082</u>	<u>20,368</u>	<u>23,302</u>
	181,038	338,694	380,281
Total cuentas por cobrar y otras	886,379	447,338	416,639

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

## **INVENTARIOS:**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Materiales y equipos	1,296,196	1,153,339	640,077
Mercadería en tránsito	<u>8,723</u>	<u>226,595</u>	<u>230,769</u>
Total	1,304,919	1,379,934	870,846

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

#### **PAGOS ANTICIPADOS:**

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Gastos pagados por anticipado:			
Seguros	14,784	-	-
Otros gastos prepagados	<u>9,404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>24,188</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipos a terceros (a)	965,994	6,917,795	7,745,900
Otros Anticipos	<u>1,536</u>		
	967,530	6,917,795	7,745,900
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANT	991,718	6,917,795	7,745,900

(a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluyen valores entregados a proveedores locales y del exterior de bienes y servicios, necesarios para el giro del negocio.

#### **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprenden:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Garantías	131,847	1,900	3,800

## PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

### Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	40-50
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras y adecuaciones	10
Maquinaria	10

### Deterioro de propiedad, muebles y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Un resumen de la propiedad, muebles y equipo es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Costo	1,128,373	1,102,669	821,843
Depreciación acumulada	<u>(155,824)</u>	<u>(114,011)</u>	<u>(54,771)</u>
Importe neto	972,549	988,658	767,072
CLASIFICACIÓN:			
Terrenos	251,820	251,820	188,100
Edificios	496,211	496,211	359,931
Muebles y enseres	145,017	132,430	106,405
Mejoras y adecuaciones	120,803	124,371	88,839
Equipos de cómputo	86,963	45,465	26,196
Vehículos	21,200	46,013	46,013
Maquinaria y equipo	<u>6,359</u>	<u>6,359</u>	<u>6,359</u>
Total	1,128,373	1,102,669	821,843
Depreciación acumulada	<u>(155,824)</u>	<u>(114,011)</u>	<u>(54,771)</u>
Total propiedad, muebles y equipos netos	972,549	988,658	767,072

## ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Software	3

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al

término de su uso por parte de la Compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

Los activos intangibles se resumen:

	Diciembre 31, 2012		Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Derecho de marca (a)	817,355	252,270	252,270
Software	42,470	38,102	18,295
Menos amortización acumulada	(14,834)	(8,775)	(10,970)
Total neto	844,991	281,597	259,595

(a) En octubre del 2010 se firmó el contrato de licencia de marca entre el señor Raymond Wells Peabody “El Licenciante” quien posee la titularidad exclusiva de todos los derechos respecto de las marcas OCRW y WELLSCOM, las cuales se encuentran registradas debidamente en el Instituto de Propiedad Intelectual IEPI. y la Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda. “El Licenciario”, en el cual se otorga la licencia exclusiva no transferible sobre las marcas antes referidas, con el fin de marcar su actividad y productos, acordando las partes que el uso de las marcas no tendrá costo alguno, otorgando el Licenciante la opción de compra de las marcas al Licenciario. La vigencia de este contrato es hasta diciembre del 2011.

El 1 de diciembre del 2012 se firmó un contrato de Cesión de Marcas entre el señor Raymond Wells Peabody y la Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda., en la que se transfiere la totalidad de los derechos que le asisten según la ley sobre las marcas OCRW y WELLSCOM, y que representan el 100% de la titularidad.

## ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles e imposables.

En general, los impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele.

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u><b>Año 2011</b></u>			<u><b>Año 2012</b></u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados ( en U.S. dólares)	Saldos al fin del año	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados ( en U.S. dólares)	Saldos al fin del año
Activo por impuestos diferidos en relación a:						
Jubilación patronal	1,044	896	1,940	1,940	1,444	3,384
Desahucio	17,122	(44)	17,078	17,078	(87)	16,991
Provisión de vacaciones	1,937	-	1,937	1,937	(1,004)	933
Estimación de cuentas incobrables	9,263	-	9,263	9,263	-	9,263
Valor presente de las cuentas por cobrar	<u>4,985</u>	<u>2,600</u>	<u>7,585</u>	<u>7,585</u>	<u>-</u>	<u>7,585</u>
	34,351	3,452	37,803	37,803	353	38,156

## **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Proveedores locales	647,421	986,235	94,248
Proveedores del exterior	<u>2,921,814</u>	<u>590,735</u>	<u>781,171</u>
	<u>3,569,235</u>	<u>1,576,970</u>	<u>875,419</u>
Otras cuentas por pagar:			
Anticipo clientes (a)	1,184,518	2,785,068	10,061,061
less por pagar	100,791	141,527	13,426
Otras cuentas por pagar	<u>7,852</u>	<u>44,600</u>	<u>37,306</u>
	<u>1,293,161</u>	<u>2,971,195</u>	<u>10,111,793</u>
Cuentas por pagar no corriente:			
Compañías Relacionadas	<u>-</u>	<u>115,000</u>	<u>100,000</u>
Total cuentas por pagar y otras	4,862,396	4,663,165	11,087,212



(a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los anticipos de clientes, corresponde a valores recibidos por entidades públicas para los diversos proyectos para importar e instalar equipos de seguridad.

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

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

### **PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Constituyen dos obligaciones con el Banco de la Producción, con vencimientos en enero del 2013, con un interés anual promedio del 9.43%. Dichas obligaciones se encuentran garantizadas por:

- Terreno y construcciones (oficinas) propiedad de la Compañía en las ciudades de Quito y Guayaquil que ascienden a USD 862,173.
- Hipoteca de la casa del señor John Wells Vallejo, ubicada en la calle Francisco de Orellana y Pasaje 11, Casa 7 en Cumbayá; y,
- Hipoteca de la casa del señor Mark Wells Vallejo, ubicada en Barrio La Esperanza en El Arenal en Tumbaco.

### **OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No.351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31		Enero 1
Activo por Impuesto Corriente :	2012	2011	2011
Retenciones en la fuente	-	-	78,121
Crédito tributario de IVA	864,912	221,404	327,974
Crédito tributario acumulado	<u>145,560</u>	-	<u>350,682</u>
Total	1,010,472	221,404	756,777
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>			
Impuesto a la renta por pagar (a)	34,207	623,100	127,390
Impuesto al Valor Agregado en ventas	980,820	496,319	136,360
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	155,304	183,263	28,533
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>84,034</u>	<u>54,112</u>	<u>129,357</u>
Total	1,254,365	1,356,794	421,640

(a) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación trabajadores (1) (Año 2011)	1,178,791	4,881,387
Participación trabajadores	<u>(176,819)</u>	<u>(732,208)</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta (1) (Año 2011)	1,001,972	4,149,179
Gastos no deducibles	172,248	40,198
Otras partidas conciliatorias	<u>(46,584)</u>	<u>(143,866)</u>
Utilidad gravable	1,127,636	4,045,511
Impuesto a la renta causado	259,357	970,923
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>160,041</u>	<u>63,627</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	259,357	970,923
Impuesto a la renta diferido	<u>(353)</u>	<u>(3,452)</u>
Total	259,004	967,471

(1) Los saldos de la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta corresponden a los saldos NEC reportados en la declaración de impuesto a la renta considerando la normativa contable vigente para ese período.

- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 160,041, el impuesto a la renta causado es de USD 259,357; en consecuencia, la Compañía registró USD 259,357 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	623,100	127,390
Provisión del año	259,357	970,923
Impuestos anticipados	(225,150)	(291,634)
Crédito tributario de años anteriores	-	(56,189)
Pagos	<u>(623,100)</u>	<u>(127,390)</u>
Saldos a pagar de la Compañía	34,207	623,100

#### **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Beneficios sociales	142,016	344,646	21,738
Sueldos por Pagar	39,303	-	-
Participación a trabajadores	<u>176,819</u>	<u>732,208</u>	<u>88,127</u>
Total	<u>358,138</u>	<u>1,076,854</u>	<u>109,865</u>

Las provisiones son reconocidas cuando Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios se detalla seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2012</u> <u>2011</u> (en U.S. dólares)		Enero 1, <u>2011</u>
Jubilación patronal	312,014	305,449	130,452
Provisión por desahucio	<u>190,422</u>	<u>188,340</u>	<u>77,827</u>
Total	<u>502,436</u>	<u>493,789</u>	<u>208,279</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad

de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		%
Tasa(s) de descuento	8.68	8.68
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4.50	4.50

### **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 764,955 que corresponden a setecientas sesenta y cuatro mil novecientas cincuenta y cinco participaciones sociales indivisibles con un valor nominal de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se detallan seguidamente:

<b>Socios:</b>	<b>Participaciones</b>	<b>%Particip.</b>
Raymond Wells Peabody	254,985	33,34
Mark Wells Vallejo	254,985	33,33
John Wells Vallejo	<u>254,985</u>	<u>33,33</u>
Total	<u>764,955</u>	<u>100,00</u>

**Utilidad por participación.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de la ganancia por participación es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	743,972	3,164,513
Promedio ponderado de número de participaciones	764,955	6,000
Utilidad básica por participación	0,97	527

Las utilidades por participación han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de las participaciones sociales en circulación durante el ejercicio.

## **RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

## **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF.-**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera 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 entre los accionistas, no será utilizado para aumentar 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 las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

## **INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	22,733,742	24,145,950
Interés ganado	14,380	5,629
Otros ingresos	<u>44,654</u>	<u>2,317</u>
Total	22,792,776	24,153,896

### **COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos operacionales	19,100,565	16,348,133
Gastos de administración	2,115,404	2,230,609
Gastos de venta	<u>496,456</u>	<u>1,210,865</u>
Total	<u>21,712,425</u>	<u>19,789,607</u>

### **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía en febrero 25 del 2013 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

Atentamente,

  
Mark Wells Vallejo  
GERENTE GENERAL

  
María del Carmen Moreira  
CONTADORA GENERAL