

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUSTISTA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Objeto de la Compañía

El objeto social de la Compañía es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente en acero inoxidable, elaboración de todo tipo de muebles y enseres y de oficina, además se ocupa de todos los procesos, fases y gestiones que requiere la instalación y mantenimiento de los artículos vendidos.

Nota 2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a) Base de Presentación y uso de estimaciones

Los Estados Financieros adjuntos de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2011 y 1 de Enero de 2011, han sido preparados para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Los Estados Financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

La NIIF 1 requiere que los Estados Financieros de apertura, sirvan como punto de partida para la contabilidad según NIIF, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía estima que a Diciembre del 2012 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Gerencia 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. Durante el año de transición a las NIIF, la vida útil de los elementos que componen la Propiedad, Planta y Equipo se incrementó, disminuyendo el importe del gasto depreciación. La Administración estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros, asumiendo que la vida útil ajustada se mantuviera hasta el final.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo en caja y saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentra registrada a su costo revaluado, el valor de los Activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

d) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

g) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

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.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

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, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

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 acordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

h) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe se debe considerar adecuado y su oportunidad de pago en la fecha que corresponda.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

i) Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a revertir los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera; consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑON BAUTISTA CIA. LTDA. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Reconciliación del Estado de Situación Financiera

La reconciliación entre el Estado de Situación Financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de Enero del 2011 (fecha de transición a las NIIF) se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	01/01/2011	Debe	Haber	01/01/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Equivalentes	25,147.74	-	-	25,147.74
Clientes	149,404.83	-	23,505.05	125,899.78
Otras Cuentas por Cobrar	4,574.05	-	-	4,574.05
Provisión Cuentas por Cobrar	(3,956.21)	-	-	(3,956.21)
Inventarios	561,028.64	-	-	561,028.64
Provisión por Deterioro de Inventarios	-	-	-	-
Importaciones	124,040.73	-	-	124,040.73
Gastos Pagados por Anticipado	24,983.13	-	-	24,983.13
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	885,222.91	-	23,505.05	861,717.86
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	626,294.98	-	-	626,294.98
Menos Depreciación Acumulada	(227,302.26)	-	-	(227,302.26)
Activos Intangibles	706.06	706.06	706.06	706.06
Activos por Impuestos Diferidos	-	1,760.00	-	1,760.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	399,698.78	2,466.06	706.06	401,458.78
TOTAL DE ACTIVOS	1,284,921.69	2,466.06	24,211.11	1,263,176.64

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a		Saldos NIIF
	01/01/2011	Debe	Haber	01/01/2011
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	221,378.77	-	-	221,378.77
Préstamos Bancarios	88,485.05	-	-	88,485.05
Provisiones Sociales	16,762.15	-	-	16,762.15
Instituciones Públicas	42,824.56	-	-	42,824.56
Otras Cuentas por Pagar	87,440.24	-	-	87,440.24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	456,890.77	-	-	456,890.77
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones Bancarias	100,135.55	-	-	100,135.55
Provisión para Jubilación e Indemnizaciones	-	-	8,000.00	8,000.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	100,135.55	-	8,000.00	108,135.55
TOTAL PASIVOS	557,026.32	-	8,000.00	565,026.32
PATRIMONIO				
Capital Social	40,000.00	-	-	40,000.00
Reserva Legal	8,000.00	-	-	8,000.00
Reserva Facultativa	1,825.74	-	-	1,825.74
Aportes Futuras Capitalizaciones	344,556.54	344,556.54	-	-
Reserva de Capital	51,989.96	-	-	51,989.96
Utilidades Acumuladas	242,079.30	-	-	242,079.30
Efectos de Transición a NIIFs	-	-	314,811.49	314,811.49
Utilidades del Ejercicio	39,443.83	-	-	39,443.83
TOTAL PATRIMONIO	727,895.37	344,556.54	314,811.49	698,150.32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,284,921.69	344,556.54	322,811.49	1,263,176.64

A continuación se presenta el efecto de los ajustes en los estados Financieros comparativos al 31 de Diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha.

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	31/12/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Equivalentes	19,296.21	-	-	19,296.21
Clientes	207,504.23	-	17,518.55	189,985.68
Otras Cuentas por Cobrar	10,791.57	-	3,482.93	7,308.64
Provisión Cuentas por Cobrar	(2,966.73)	-	6,574.20	(9,540.93)
Inventarios	409,104.29	-	-	409,104.29
Provisión por Deterioro de Inventarios	-	-	7,398.11	(7,398.11)
Importaciones	-	-	-	-
Gastos Pagados por Anticipado	28,532.97	-	-	28,532.97
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	672,262.54	-	34,973.79	637,288.75
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	682,824.48	733,382.63	-	1,416,207.11
Menos Depreciación Acumulada	(274,224.93)	274,224.93	-	-
Activos Intangibles	726.19	726.19	726.19	726.19
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	409,325.74	1,008,333.75	726.19	1,416,933.30
TOTAL DE ACTIVOS	1,081,588.28	1,008,333.75	35,699.98	2,054,222.05

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	31/12/2011
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	239,193.02	126,011.52	-	113,181.50
Préstamos Bancarios	-	-	-	-
Provisiones Sociales	19,998.91	-	-	19,998.91
Instituciones Públicas	48,532.29	-	-	48,532.29
Otras Cuentas por Pagar	18,192.81	18,440.34	-	(247.53)
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	325,917.03	144,451.86	-	181,465.17
PASIVOS NO CORRIENTES				
Prov. para Jubilación e Indem.	-	-	195,081.00	195,081.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-	-	195,081.00	195,081.00
TOTAL PASIVOS	325,917.03	144,451.86	195,081.00	376,546.17
PATRIMONIO				
Capital Social	40,000.00	-	-	40,000.00
Reserva Legal	8,000.00	-	-	8,000.00
Reserva Facultativa	21,547.65	-	-	21,547.65
Aportes Futuras Capitalizaciones	344,556.54	344,556.54	-	-
Reserva de Capital	51,989.96	-	-	51,989.96
Utilidades Acumuladas	242,079.30	-	-	242,079.30
Superávit por Valuación de Activos	-	-	1,030,337.38	1,030,337.38
Efectos de Transición a NIIFs	-	-	270,447.35	270,447.35
Utilidades del Ejercicio	47,497.80	34,223.56	-	13,274.24
TOTAL PATRIMONIO	755,671.25	378,780.10	1,300,784.73	1,677,675.88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,081,588.28	523,231.96	1,495,865.73	2,054,222.05

Reconciliación del Estado de Resultados Integral

La Reconciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2011	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 31/12/2011
		Debe	Haber	
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos Ordinarios:				
Venta de bienes	1,969,412.60	-	-	1,969,412.60
Otros Ingresos	-	-	174,357.83	174,357.83
Costo de ventas	(1,654,399.83)			(1,654,399.83)
UTILIDAD BRUTA	315,012.77			489,370.60
Gastos de Administración	162,267.26	-	-	162,267.26
Gasto Provisión Incobrables	-	6,574.20	-	6,574.20
Gasto Baja Cuentas por Cobrar	-	18,340.12	-	18,340.12
Gasto Obsolescencia de Inventarios	-	7,398.11	-	7,398.11
Gasto Bajo de Activos Fijos	-	22,729.82	-	22,729.82
Gasto Jubilación Patronal y Desahucio	-	187,081.00	-	187,081.00
Gasto Baja Cheques Protestados	-	2,832.43	-	2,832.43
Gasto Baja Anticipo a Proveedores	-	650.50	-	650.50
Gasto Proveedores	-	5,579.36	-	5,579.36
Gasto de Ventas	53,813.78	-	-	53,813.78
Otros Ingresos/Egresos no Operacionales	19,996.01	-	-	19,996.01
Utilidad antes participación trabajadores	78,935.72			2,108.01
Participación a trabajadores	11,840.36	-	-	11,840.36
Gasto (ingreso) impuesto a la renta:				
Gasto Impuesto a la renta corriente	19,597.56	-	-	19,597.56
Gasto Impuesto a la renta diferido	-	-	-	-
Ingreso por Impuesto a la renta diferido	-	-	42,604.15	42,604.15
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta	19,597.56			(23,006.59)
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	47,497.80	251,185.54	216,961.98	13,274.24 (*)

(*) Los ajustes presentados en la Reconciliación del Estado de Resultados Integral se registraron tal como los señala el párrafo primero de la Nota 3. Adopción por primera vez – Resultados Acumulados.

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- a) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero del 2011:

	US\$
	<u>01/01/2011</u>
Patrimonio según NEC	<u>727,895.37</u>
<u>Ajustes NIIF</u>	
Para dar de baja Aportes Futuras Capitalizaciones	344,556.54
Para regular saldo de Cartera	23,673.00
Activos por Impuestos Diferidos	1,760.00
Para dar de Baja Aportes Futuras Capitalizaciones	(344,556.54)
Baja de diferencia Cartera y Saldos Contables	(47,178.05)
Para reconocer Jubilación Patronal y Desahucio	<u>(8,000.00)</u>
Total Ajustes NIIF	<u>(29,745.05)</u>
Patrimonio neto según NIIF	<u>698,150.32</u>

- b) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de Diciembre del 2011:

	US\$
	31/12/2011
Patrimonio según NEC	755,671.25
<u>Ajustes NIIF</u>	
Ejeto Neto Ajuste 2011	(29,745.05)
Estimaciones de acuerdo a Cartera Vencida	(6,574.20)
Reconocimiento de AID en Provisión de Incobrables	1,446.32
Cuentas por Cobrar a Valor Presente	(821.57)
Ajuste de Cartera	(17,518.55)
Ajuste Cuentas por Cobrar	24,326.62
Pérdida de Valor por Inventarios Antiguos	(7,398.11)
Para actualizar Costo de Activos según revalúo	1,030,337.39
Actualizar Costo de Activos según revalúo, disminución	(6,035.82)
Para dar de Baja Activos	(16,694.00)
Registrar la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio	(187,081.00)
Reconocimiento AID por reserva de Jubilación Patronal y Desahucio	41,157.82
Para dar de Baja valor de Cheques Irrecuperables	(289.00)
Para dar de Baja Cuentas Irrecuperables	(2,543.43)
Para dar de Baja saldos irrecuperables de Anticipos a Proveedores	(650.50)
Para regular Proveedores Personas Naturales	(5,579.36)
Para regular Proveedores Personas Jurídicas	910.87
Para dar de baja cuentas por pagar Masusa	130,680.00
Para dar de baja saldos inexistencias en Anticipos de Clientes	11,831.95
Para dar de baja saldos no adeudados por la compañía a los socios	6,608.39
Para cerrar Activos por Impuestos Diferidos	(44,364.14)
Total Ajustes NIIF	<u>922,004.63</u>
Patrimonio neto según NIIF	<u>1,677,675.88</u>

Reconciliación del Estado de Flujos de Efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía, pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Chica	1,893.81	1,940.38
Bancos (a)	30,556.35	17,355.83
	<u>32,450.16</u>	<u>19,296.21</u>

(a) Cuentas que la Compañía mantiene en el Banco Pichincha y Promérica.

Nota 5.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

	US\$	
<u>Deudores Comerciales</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personas Naturales	80,258.32	73,877.94
Personas Jurídicas	79,693.16	70,824.93
Contribuyentes Especiales	9,673.27	33,074.23
Entidades Públicas	4,795.56	708.84
Personas Naturales con Retención	26,932.35	5,513.24
Provisión Cuentas Incobrables	(5,327.42)	(9,540.93)
Ajustes NIIF Cuentas por Cobrar (a)	-	5,986.50
	<u>196,025.24</u>	<u>180,444.75</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Préstamos Empleados	4,187.35	1,846.50
Cheques Protestados	3,326.87	962.14
Anticipo Proveedores	-	4,500.00
	<u>7,514.22</u>	<u>7,308.64</u>
	<u><u>203,539.46</u></u>	<u><u>187,753.39</u></u>

Los créditos concedidos por la Compañía tienen vencimientos de hasta 180 días, sin embargo los plazos más comunes son de 30 y 60 días dependiendo del volumen de compras y la fidelidad de los Clientes.

(a) Ajustes para regular y traer a valor actual el saldo de cuentas por cobrar

Nota 6.- Inventarios

Se refiere a:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	418,281.36	386,031.10
Materiales y Suministros	15,876.66	16,330.33
Repuestos y Accesorios	-	6,742.86
Productos Terminados	146,889.82	-
Provisión VNR	(8,464.65)	(7,398.11)
	<u>572,583.19</u>	<u>401,706.18</u>

Para la valoración de las existencias la Compañía aplica el método Promedio Ponderado. Estos inventarios no exceden a Precios de Mercado.

Nota 7.- Gastos Pagados por Anticipado

Se refiere a:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
12% IVA Pagado	5,835.29	6,594.39
Retención en Ventas	11,113.87	14,367.56
Anticipo Impuesto a la Renta	7,419.26	5,377.34
Impuesto Retenidos IVA	1,489.47	2,192.96
Rte. Impuestos Financieros	0.31	0.72
Impuestos Años Anteriores	148.06	-
	<u>26,006.26</u>	<u>28,532.97</u>

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo - Neto

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal c, la Compañía ha asignado como costo atribuido el valor del avalúo de Propiedad, Planta y Equipo cálculos que fueron elaborados por el equipo técnico de ACURIO & ASOCIADOS S.A. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor

El detalle resumido se presenta a continuación:

.....ver hoja siguiente

Nota 9.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

<u>Acreedores Comerciales</u>	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personas Naturales	24,761.59	8,673.95
Personas Jurídicas	73,035.25	70,948.83
Contribuyentes Especiales	13,309.13	33,360.50
	<u>111,105.97</u>	<u>112,983.28</u>
 <u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Compañías y Personas Afiliadas	10,598.80	-
Multas	393.93	(247.54)
Sueldos por Pagar	20,509.89	-
Aseguradoras	287.68	139.85
Instituciones Públicas	-	58.38
	<u>31,790.30</u>	<u>(49.31)</u>
	<u>142,896.27</u>	<u>112,933.97</u>

Nota 10.- Provisiones Sociales

Se refiere a:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo Tercero	2,472.94	2,535.73
Décimo Cuarto	8,637.25	5,622.82
15% Participación Trabajadores	8,804.67	11,840.36
	<u>19,914.86</u>	<u>19,998.91</u>

Nota 11.- Instituciones Públicas

Se refiere a:

	US\$	
	2012	2011
Aportes al IESS	6,513.31	6,229.99
Fondos de Reserva	1,236.20	1,175.67
Préstamos IESS	1,774.80	2,341.18
Impuesto a la Renta	11,326.93	19,597.56
IVA Cobrado	17,057.15	17,985.52
Retención en la Fuente	1,509.99	807.61
IVA Retenido	1,139.13	394.76
	40,557.51	48,532.29

Nota 12.- Jubilación Patronal y Desahucio

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Nota 13.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de S/. 450.000 mediante Escritura Pública otorgada el 2 de agosto de 1978, ante el Notario Décimo Tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano.

El último aumento de capital para llegar al actual de US\$ 40.000, se realizó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Luis

Enrique Villafuerte el 26 de Octubre del 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2411, el 6 de Octubre de 1999.

Nota 14.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 15.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente Informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 16.- Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de emisión del Informe de los Auditores Independientes, no se han presentado eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
