

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 28 de Marzo de 2007, su objeto principal es servicios de asesoría y estudios económicos.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera la NIIF para las PYMES”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera la NIIF para las PYMES”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las empresas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Activos financieros disponibles para la venta.
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.
- e) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Años de vida útil estimada	Valor residual
Edificios	30	0
Maquinaria	10	0
Equipos de oficina y muebles y enseres	10	0
Vehículos	5	0
Equipos de computación y software	3	0

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Gestión del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la empresa la exponen a diversos riesgos financieros. El programa de gestión del riesgo global de la empresa se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la empresa.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la empresa con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la empresa.

La política de gestión del riesgo de la empresa es cubrir entre un 75% y 100% de los flujos de efectivo previstos (principalmente en las importaciones y las compras de inventarios) en cada una de las principales monedas durante los 12 meses siguientes.

El riesgo de crédito, excepto el referido a las cuentas a cobrar, cada uno de los vendedores es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar.

Riesgo de liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo con el Departamento de Finanzas de la empresa que hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la empresa con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

El exceso de efectivo se invierte en cuentas remuneradas a un interés, depósitos a plazo, depósitos del mercado monetario y títulos negociables, eligiendo instrumentos con vencimientos adecuados o liquidez suficiente para proporcionar la holgura suficiente determinada por las predicciones anteriormente mencionadas.

Adopción por primera vez de La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2009, lo que es ratificado por la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, donde adicionalmente se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación. En octubre de 2011 con la resolución NO. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, define las características de las empresas que se consideran PYMES. De acuerdo con estas resoluciones LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero de 2012.

Como consecuencia de esta resolución, la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), hasta el 31 de diciembre de 2011. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros (no consolidados) son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con las La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto de las NEC 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 (no consolidados)
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros (no consolidados).

La compañía ha aplicado la sección 35 de la NIIF para las PYMES – Transición a la NIIF para las PYMES, para preparar sus estados financieros.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

De acuerdo con lo anterior, la mencionada Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras secciones de la NIIF para las PYMES, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

Exención	Status
La NIIF para las PYMES faculta a las empresas a no realizar ningún ajuste si el costo o esfuerzo es desproporcionado.	Aplicado en activos fijos
Contratos de seguro	No aplicable
Valor razonable o revalorización como costo atribuible	No aplicable por considerarse que genera un costo o esfuerzo es desproporcionado
Beneficios a los empleados	La aplicación retroactiva según la sección 28 de la NIIF para las PYMES requerirá que la Compañía separe la porción no reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a la NIIF para las PYMES permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. Si la entidad obtiene una valoración actuarial completa en una o dos de las fechas importantes (presentación, o transición), y traslada esas valoraciones hacia delante o hacia atrás, a las otras fechas, cualquier traslado al futuro o al pasado necesitaría reflejar las transacciones significativas y otros sucesos importantes.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES en la Compañía:

Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero 2011 y 31 de diciembre 2011.

Conceptos	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(US Dólares)	
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	73.362	45.884
Ajustes para la conversión a la NIIF para las PYMES:		
Deterioro cuentas por cobrar (a)		
Ajuste cuentas por pagar (b)		
Jubilación Patronal y Desahucio (c)	(318)	(318)
Reconocimiento de impuesto diferido (d)		
Otros ajustes (e)		
Patrimonio neto según NIIF	73.044	45.566

Explicación resumida de los ajustes

- a Deterioro cuentas por cobrar, definido según el método del costo amortizado.
- b Ajuste cuentas por pagar definido según el método del costo amortizado.
- c Jubilación y Desahucio: Con base en el estudio actuarial correspondiente.

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero 2011.

	Saldos NEC al 1-Ene-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 1-Ene-11
	Expresado en US dólares		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.018		8.018
Cuentas por Cobrar Comerciales	5.852		5.852
Inventarios			
Otras Cuentas por Cobrar	38.810		38.810
Anticipos	3.388		3.388
Total activos corrientes	56.068		56.068
Activos fijos	2.826		2.826
Otros activos		18	18
Total activos	58.894	18	58.912
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Proveedores	5.200		5.200
Obligaciones bancarias			
Sobregiros bancarios			
Obligaciones fiscales	3.349		3.349
Gastos Acumulados y			
Otras Cuentas por Pagar			
Dividendos por pagar	4.461		4.461
Otras cuentas por pagar			
Total pasivos corrientes	13.010		13.010
Pasivos Largo Plazo:			
Impuesto diferido			
Jubilación y desahucio		(336)	336
Préstamos accionistas			
Total pasivos	13.010	(336)	13.346
Patrimonio			
Capital social	400		400
Reserva legal	200		200
Utilidades retenidas	45.284	318	44.966
Total patrimonio	45.884	18	45.566
Total pasivo y patrimonio	58.894	18	58.912

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	944		944
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Inventarios			
Otras Cuentas por Cobrar	81.677		81.677
Anticipos	959		959
Total activos corrientes	<u>83.580</u>		<u>83.580</u>
Activos fijos	3.536		3.536
Impuesto a la renta diferido		18	18
Total activos	<u>87.116</u>	<u>18</u>	<u>87.134</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Proveedores	257		257
Obligaciones bancarias			
Sobregiros bancarios			
Obligaciones fiscales	7.117		7.117
Gastos Acumulados y			
Otras Cuentas por Pagar	6.380		6.380
Dividendos por pagar			
Otras cuentas por pagar			
Total pasivos corrientes	<u>13.754</u>		<u>13.754</u>
Pasivos Largo Plazo:			
Impuesto diferido			
Jubilación y desahucio		336	336
Obligaciones bancarias			
Préstamos accionistas			
Total pasivos no corrientes	<u>13.754</u>	<u>336</u>	<u>14.090</u>
Total pasivos			
Patrimonio			
Capital social	400		400
Reserva legal	200	318	200
Utilidades retenidas	72.762		72.444
Total patrimonio	<u>73.362</u>	<u>318</u>	<u>73.044</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>87.116</u>	<u>18</u>	<u>87.137</u>

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Ventas netas	77.432		77.432
Costo de ventas	16.549		16.549
Utilidad bruta en ventas	60.883		60.883
Gastos de operación	18.306		18.306
Gastos de administración			
Gastos de ventas			
Total gastos de operación	42.577		42.577
Utilidad (pérdida) en operación			
Otros ingresos (gastos)	(41)		(41)
Ingresos financieros			
Utilidad en venta activos fijos			
Otros egresos			
Neto	(41)		(41)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	42536		42536
Participación a trabajadores	6.380		6.380
Impuesto a la renta	8.678		8.678
Utilidad neta	24.478		24.478
Otros resultados integrales - ingreso (gasto):			
Jubilación Patronal y Desahucio			
Corrección cuentas por pagar			
Corrección en documentos por cobrar año 2011			
Resultado Integral total del año	24.478		24.478

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Flujo de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre 2011

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes	83.284		83.284
Efectivo pagado a proveedores y empleados	82.317		82.317
Impuesto pagados	6.758		6.758
Intereses recibidos			
Otros egresos, netos de otros ingresos			
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(5.791)		(5.791)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Fuente de fondos por venta de activos fijos			
Pago por compras de activos fijos años anteriores	(1.283)		(1.283)
Compra de activos fijos			
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.283)		(1.283)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos (pagados) en el año			
Retiro de obligaciones a Largo Plazo			
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento			
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(7.074)		(7.074)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8.018		8.018
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	944		944

LUCIO PAREDES ASESORES ECONOMICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Estado de flujos de efectivo, continuación:

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Resultado integral total:	42.536		42.536
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Provisión cuentas incobrables			
Depreciación	573		573
Impuesto a la renta	(6.380)		(6.380)
Participación a trabajadores	(8.677)		(8.677)
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	5.852		5.852
(Aumento) Disminución Otras ctas .a Cobrar	(42.867)		(42.867)
(Aumento) Disminución otros activos	2.428		2.428
(Disminución) Aumento cuentas por pagar			
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar			
(Disminución) Aumento Jubilación Patronal y Desahucio			
(Disminución) Aumento Otros pasivos	744		744
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(5.791)		(5.791)

Maria del Mar Lucio Paredes
 MARIA DEL MAR LUCIO PAREDES
 REPRESENTANTE LEGAL
 CI: 1716188915

Jorge E. Zapata L.
 JORGE E. ZAPATA L.
 CONTADOR
 RUC: 1708066533001