

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 7 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 8 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 10 -

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>		<u>01 de Enero</u>
	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	6	-	1.536	21.973
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	252.491	275.182	222.497
Otras cuentas por cobrar	8	52.717	11.073	6.586
Inventarios	9	66.642	45.482	38.356
Activos por impuestos corrientes	10	28.589	18.407	30.235
Total activos corrientes		<u>400.439</u>	<u>351.680</u>	<u>319.647</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	11	84.396	92.450	120.088
Activos intangibles		5.000	5.176	4.599
Otras cuentas por cobrar		-	900	-
Total activos no corrientes		<u>89.396</u>	<u>98.526</u>	<u>124.687</u>
Total activos		<u>489.835</u>	<u>450.206</u>	<u>444.334</u>
<u>PASIVOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	12	17.318	-	18.234
Cuentas por pagar comerciales	13	78.627	56.472	92.609
Otras cuentas por pagar	14	162.514	130.889	134.290
Impuestos por pagar	10	16.156	17.160	2.151
Beneficios empleados corto plazo	15	41.102	40.500	11.750
Total pasivos corrientes		<u>315.717</u>	<u>245.021</u>	<u>259.034</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Beneficios empleados post-empleo	18	60.191	53.543	39.757
Total pasivos no corrientes		<u>60.191</u>	<u>53.543</u>	<u>39.757</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital social	25	73.500	73.500	5.000
Reservas	26	11.975	7.443	7.443
Resultados acumulados	27	28.452	70.699	133.100
Total patrimonio		<u>113.927</u>	<u>151.642</u>	<u>145.543</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>489.835</u>	<u>450.206</u>	<u>444.334</u>


 Ruth Tapia
 Gerente General


 Roberto Arguello
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	873.758	875.480
Costo de ventas	20	666.134	612.490
GANANCIA BRUTA		<u>207.624</u>	<u>262.990</u>
Gastos de administración	21	178.062	173.095
Gastos de ventas	22	16.523	10.643
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>13.039</u>	<u>79.252</u>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		1.454	1.336
Otros gastos netos de ingresos		-	-
(PÉRDIDA) UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		11.585	77.916
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	7.040	15.500
(Pérdida) utilidad del período		<u>4.545</u>	<u>62.416</u>
(Pérdida) utilidad del periodo atribuible a los propietarios		4.545	62.416

 Ruth Tapia Gerente General	 Roberto Arguello Contador General
--	--

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	25 a 27	5.000	7.443	133.100	145.543
Utilidad neta				62.416	62.416
Aporte con utilidades retenidas		68.500		(68.500)	-
Pago de dividendos				(56.317)	(56.317)
Apropiación reservas año 2010			-		-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	25 a 27	73.500	7.443	70.699	151.642
Aumento de capital					-
Apropiación reservas año 2011			4.532		4.532
Pago de dividendos				(46.792)	(46.792)
Utilidad neta				4.545	4.545
Saldos al 31 de diciembre del 2012	25 a 27	73.500	11.975	28.452	113.927

 Ruth Tapia Garante General	 Roberto Arguello Contador General
---	---

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	880.103	812.725
Efectivo utilizado en proveedores	(303.356)	(447.326)
Efectivo utilizado por empleados	(499.013)	(320.230)
Efectivo provisto (utilizado) en otros	(28.801)	9.946
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	48.933	55.115
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(25.527)	(1.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(25.527)	(1.000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Provisto por aumento de capital	-	(56.318)
Utilizado en pago de préstamos	21.850	(18.234)
Utilizado en pago de dividendos	(46.792)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(24.942)	(74.552)
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	(1.536)	(20.437)
Saldos al comienzo del año	1.536	21.973
Saldos al final del año	-	1.536

(Continúa...)

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.545	62.416
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	33.757	28.061
Provisión jubilación	6.648	13.786
Beneficios empleados	2.044	10.732
Impuesto a la renta corriente y diferido	7.040	15.500
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) de clientes	22.691	(52.685)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(41.644)	(4.487)
Disminución (aumento) de inventario	(21.160)	(7.126)
Disminución (aumento) de activos por impuestos corrientes	(10.182)	11.829
Aumento de otros activos	900	(900)
Disminución de cuentas y gastos acumulados por pagar	22.155	(36.137)
Disminución (aumento) de empleados	(1.442)	18.019
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	23.581	(3.893)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>48.933</u>	<u>55.115</u>

 Ruth Tapia Gerente General	 Roberto Arguello Contador General
--	--

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general.....	- 11 -
2. Políticas contables significativas	- 11 -
3. Estimaciones y juicios contables.....	- 16 -
4. Gestión del riesgo financiero.....	- 17 -
5. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (niif).....	- 18 -
6. Efectivo	- 25 -
7. Cuentas por cobrar no relacionados	- 25 -
8. Otras cuentas por cobrar	- 25 -
9. Impuestos corrientes.....	- 26 -
10. Propiedad, planta y equipo	- 26 -
11. Proveedores.....	- 27 -
12. Otras cuentas por pagar	- 28 -
13. Beneficios empleados corto plazo.....	- 28 -
14. Participación a trabajadores	- 29 -
15. Transacciones con partes relacionadas	- 29 -
16. Beneficios empleados post-empleo.....	- 29 -
17. Ingresos	- 31 -
18. Costo de ventas.....	- 31 -
19. Gastos administrativos.....	- 31 -
20. Impuesto a la renta	- 31 -
21. Precios de transferencia	- 33 -
22. Capital social.....	- 34 -
23. Reservas	- 34 -
24. Resultados acumulados.....	- 34 -
25. Eventos subsecuentes.....	- 34 -
26. Aprobación de los estados financieros.....	- 34 -

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

1. Información general

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA es una sociedad anónima, constituida el 17 de Enero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 6 de Febrero del 2007, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la venta al por mayor de materiales de construcción: arena, grava, cemento, etc.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de enero del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que

ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo electrónico	3 años
Maquinaria, equipo y herramientas	10 años
Vehículos	5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores.

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

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo 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.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$84.722
Índice de liquidez	1.3 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.3 veces
Deuda financiera / activos totales	4%

5. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, La Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

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

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

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

5.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores para el primer período comparativo (01 de enero del 2011).

b) Participaciones no controladoras

La excepción de la NIIF 1 establece que la Compañía aplicará los siguientes requerimientos de la NIC 27 Estados financieros y separados (modificada en 2008) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

- a) El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;
- b) Los requerimientos de los párrafos 30 y 31 de la NIC 27 para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras deberá ajustarse, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida deberá reconocerse directamente en el patrimonio y atribuido a los propietarios de la controladora.
- c) Los requerimientos de los párrafos 34 a 37 de la NIC 27 para la contabilización de una pérdida de control sobre una subsidiaria, y

los requerimientos relacionados a la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria:

- dará de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- reconocerá el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- reconocerá la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- reconocerá toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

Esta excepción no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

5.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Combinaciones de negocios

La exención de la NIIF 1 permite optar por no aplicar de forma retroactiva la NIIF 3 (revisada en 2008) a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado (combinaciones de negocios anteriores a la fecha de transición a las NIIF). Sin embargo, establece que si la Compañía reexpresare cualquier combinación de negocios para cumplir con la NIIF 3 (revisada en 2008), reexpresará todas las combinaciones de negocios posteriores y aplicará también la NIC 27 (modificada en 2008) desde esa misma fecha.

Esta exención no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

b) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

c) Arrendamientos

La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

d) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA no optó por esta exención ya que se realizó el registro de la totalidad de beneficios a empleados.

e) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas

Cuando la Compañía prepare estados financieros separados, la NIC 27 (modificada en 2008) requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a) al costo; o,
- b) al valor razonable de acuerdo con la NIC 39

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, medirá esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o,
- b) el costo atribuido, el cual será:
 - (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
 - (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La Compañía puede elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria, entidad controlada de forma

conjunta o asociada que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Esta exención no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

f) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

La exención de la NIIF 1, establece que si una subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada adoptara por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora, la subsidiaria medirá los activos y pasivos, en sus estados financieros, ya sea a:

- a) los importes en libros que se hubieran incluido en los estados financieros de la controladora, basados en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes para propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios por la que la controladora adquirió a la subsidiaria; o,
- b) los importes en libros requeridos por el resto de esta NIIF, basados en la fecha de transición a las NIIF de la subsidiaria.

Sin embargo, si la controladora adopta por primera vez las NIIF después que su subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), ésta, medirá, en sus estados financieros, los activos y pasivos de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto) por los mismos importes en libros que figuran en los estados financieros de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), después de realizar los ajustes que correspondan al consolidar o aplicar el método de la participación, así como los que se refieran a los efectos de la combinación de negocios en la que tal Compañía adquirió a la subsidiaria. De forma similar, si una controladora adopta por primera vez las NIIF en sus estados financieros separados, antes o después que en sus estados financieros, medirá sus activos y pasivos a los mismos importes en ambos estados financieros, excepto por los ajustes de consolidación.

Esta exención no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

g) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Esta exención no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

h) Costos por préstamos

En virtud de la NIIF 1, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2009 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2009 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

Esta exención no es aplicable para SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA

5.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan los impactos que tuvieron los ajustes por efectos de implementación de NIIF'S por primera vez en la situación financiera de SERVICIOS INTEGRADOS DE MATERIALES S.A. SIMATRA:

a) Conciliación del patrimonio neto al 01 de Enero y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>	<u>01 de Enero 2011</u>
<i>Saldo Patrimonio según PCGA anteriores</i>		188.608	173.382
<u>Ajustes por la conversión NIIF</u>			
Baja de cuentas por pagar	(1)	8.559	3.414
Baja de cuentas por cobrar	(2)	(716)	(595)
Baja propiedad y equipo	(3)	11.999	(81)
Reconocimiento jubilación patronal	(4)	(30.576)	(30.576)
Total		<u>177.874</u>	<u>145.544</u>

b) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre del 2011:

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>
<i>Resultado según PCGA anteriores</i>		71.544
<u>Ajustes por la conversión NIIF</u>		
Baja de cuentas por pagar	(1)	5.145
Baja de cuentas por cobrar	(2)	(121)
Baja propiedad, planta y equipo	(3)	12.080
Total		<u>88.648</u>

Explicación principales ajustes efectuados por aplicación NIIF

(1) Baja de cuentas por pagar

La Compañía optó por dar de baja aquellas cuentas que se encuentran pendientes de pago cuyo desembolso no se va a realizar. El efecto de dicho ajuste fue una disminución del pasivo de USD \$3.414 al 01 de enero del 2011 y durante el año 2011 fue un incremento del ingreso por USD \$5.145.

(2) Baja de cuentas por cobrar

La Compañía optó por dar de baja aquellas cuentas que se encuentran pendientes de cobro y cuya probabilidad de recuperación es nula. El efecto de dicho ajuste fue una disminución del activo de USD \$595 al 01 de enero del 2011 y durante el año 2011 fue un incremento del gasto por USD \$121.

(3) Baja de propiedad y equipo

La Compañía optó por dar de baja aquellos activos que no cumplen con los parámetros para ser considerados como tal, adicional a ello se corrigió los valores por depreciaciones. El efecto de dichos ajustes fueron una disminución del activo de USD \$81 al 01 de enero del 201 y durante el año 2011 un decremento del gasto depreciación de USD \$12.080.

(4) Reconocimiento de jubilación patronal

Las NIIF requieren que la Compañía reconozca el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período, el efecto de este reconocimiento fue de incrementar la provisión por jubilación patronal por USD\$ 30.576.

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Bancos	-	1.536	21.973
Total	-	1.536	21.973

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

7. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Clientes locales (CL)	252.491	275.182	223.367
Provisión cuentas incobrables	-	-	(870)
Total	252.491	275.182	222.497

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Anticipo proveedores	28.412	7.753	5.872
Cuentas por cobrar empleados	24.305	3.320	714
Total	52.717	11.073	6.586

9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición de los saldos de inventarios se presenta a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Repuestos	63.717	43.559	37.702
Equipo y Ropa de Trabajo	2.912	1.910	654
Inventario Ordenes de compras	13	13	-
Total	66.642	45.482	38.356

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	15.820	14.638	7.488
Impuesto al valor agregado	12.769	3.769	22.747
Total activos por impuestos corrientes	28.589	18.407	30.235
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	7.860	16.290	1.211
Impuesto al valor agregado	8.296	870	940
Total pasivos por impuestos corrientes	16.156	17.160	2.151

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Muebles y enseres	2.940	2.940	2.940
Equipo de Computación	7.998	7.998	7.998
Maquinaria, equipo y herramientas	45.702	45.702	45.702
Vehículos	153.207	127.680	137.396
Depreciación acumulada	(125.451)	(91.870)	(73.948)
Total	84.396	92.450	120.088

2012			
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Muebles y enseres	2.940	-	2.940
Equipo de Computación	7.998	-	7.998
Maquinaria, equipo y herramientas	45.702	-	45.702
Vehículos	127.680	25.527	153.207
Total	184.320	25.527	209.847
Depreciación acumulada	(91.870)	(33.581)	(125.451)
Total	92.450	(8.054)	84.396

2011				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas y ventas	Saldo al final del año
Muebles y enseres	2.940	-	-	2.940
Equipo de Computación	7.998	-	-	7.998
Maquinaria, equipo y herramientas	45.702	-	-	45.702
Vehículos	137.396	-	(9.716)	127.680
Total	194.036	-	(9.716)	184.320
Depreciación acumulada	(73.948)	(26.655)	8.733	(91.870)
Total	120.088	(26.655)	(983)	92.450

12. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos de obligaciones bancarias es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero	
	2012	2011	2011	
Sobregiro bancario	17.318	-	-	-
Préstamo Banco Internacional	-	-	18.234	-
Total	17.318	-	18.234	-

13. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Proveedores	78.627	56.472	92.609
Total	78.627	56.472	92.609

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Hormigones del Valle R.T.	130.797	129.904	134.290
Ruth de Jácome	201	201	-
Dividendos por Pagar	31.516	784	-
Total	162.514	130.889	134.290

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Sueldos por Pagar	17.723	14.519	5.287
Aportes IESS por Pagar	9.379	7.692	830
Préstamos IESS por Pagar	1.729	1.463	-
Décimo Tercer Sueldo	5.856	2.135	1.570
Décimo Cuarto Sueldo	3.455	3.295	-
Multas Empleados	783	532	439
Otros descuentos	133	133	133
Participación trabajadores	2.044	10.731	-
Fondo de Reserva	-	-	709
Vacaciones	-	-	2.782
Total	41.102	40.500	11.750

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al inicio del año	10.732	16.436
Provisión del año	2.045	10.732
Pagos efectuados	<u>(10.732)</u>	<u>(16.436)</u>
Saldos al fin del año	<u>2.045</u>	<u>10.732</u>

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2012 y 2011

Transacciones comerciales

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	275.182	223.367
Facturación recibida	873.393	870.227
Cobros efectuados	868.963	802.125
Pagos efectuados	<u>862</u>	<u>16.287</u>
Total	<u>278.750</u>	<u>275.182</u>

18. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	53.772	39.816	30.576
Desahucio	<u>6.419</u>	<u>13.727</u>	<u>9.181</u>
Total	<u>60.191</u>	<u>53.543</u>	<u>39.757</u>

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2012 y 2011 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	39.816	30.576
Costo de los servicios del período corriente	-	6.207
Costo por intereses	-	2.140
(Ganancias)/pérdidas actuariales	-	893
Saldos al final	<u>39.816</u>	<u>39.816</u>

Desahucio

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	15.532	10.987
Costo de los servicios del período corriente	2.340	1.804
Costo por intereses	932	769
(Ganancias)/pérdidas actuariales	1.571	1.972
Saldos al final	<u>20.375</u>	<u>15.532</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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	8.90%	8.90%

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas tarifa 0%	873.393	870.227
Otros Ingresos	365	5.253
Total	<u>873.758</u>	<u>875.480</u>

20. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mano de obra	351.422	267.482
Costos indirectos de producción	314.712	345.008
Total	<u>666.134</u>	<u>612.490</u>

21. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones administración	152.708	118.868
Capacitación	1.045	1.669
Servicios ocasionales	501	23.193
Viáticos	10.613	-
Honorarios profesionales	6.379	24.547
Gastos generales	6.816	4.818
Total	<u>178.062</u>	<u>173.095</u>

22. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos generales	14.388	6.401
Honorarios profesionales	1.667	-
Capacitación	468	-
Publicidad y propaganda	-	4.034
Depreciaciones	-	149
Movilización	-	59
Total	<u>16.523</u>	<u>10.643</u>

23. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	11.585	77.916
Resultados provenientes de la adopción de las NIIF	-	(17.104)
Más gastos no deducibles	12.969	14.003
Menos incremento neto de empleados	(2.813)	(3.756)
Menos beneficio por personal discapacitado	-	(6.475)
Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
Base imponible	21.741	64.584
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente	5.000	15.500
Anticipo calculado	7.429	7.040
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>7.040</u>	<u>15.500</u>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	15.500	17.796
Provisión del año	7.040	15.500
Pagos efectuados	(862)	(9.307)
Compensación con retenciones	(14.638)	(8.489)
Saldo final	<u>7.040</u>	<u>15.500</u>

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$7.040; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$5.000. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$7.040 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2008 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

24. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado

25. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$73.500 dividido en 73.500 acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD \$1) cada una.

26. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

28. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 28 del 2013 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en abril 15 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.