Russell Bedford

Russell Bedford Ecuador S.A.

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN - TPC CIA. LTDA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2012

Russell Bedford

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2012

INDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Estado de Situación Financiera	5-6
4. Estado de Resultado Integral	7
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estado de Flujos de Efectivo	9-10
7. Notas a los Estados Financieros	11

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2012

Abreviaturas usadas:

USD $	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Russell Bedford

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 13 de marzo de 2013

A los Señores Socios de:
Tecnologías y Productos para la Producción – TPC CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN TPC CIA. LTDA.**, que comprenden al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de "**TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN TPC CIA. LTDA.**" al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 y saldo del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las "NIIF" vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan exclusivamente con fines comparativos, ajustados conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las Normas Contables Ecuatorianas (NEC) vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos el informe de auditoría y una opinión sin salvedades el 26 de Marzo del 2012 y 29 de marzo del 2011 respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de "NIIF" sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Russell Bedford Ecuador

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCIÓN-TPC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31,...		Enero 01,
	Notas	2012 (USD$)	2011 (USD$)	2011 (USD$)
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	107.972	215.966	98.822
Activos financieros	5	1.209.130	964.327	932.080
Inventarios	6	407.457	356.566	447.366
Servicios y otros pagos anticipados	7	395.983	211.206	138.564
Activos por impuestos corrientes	8	86.897	41.976	109.250
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**2.207.439**	**1.790.041**	**1.726.082**
Activo no corriente				
Propiedades, planta y equipo	9	624.447	193.396	152.424
Activo intangible		-	1.946	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**624.447**	**195.342**	**152.424**
TOTAL ACTIVOS		**2.831.886**	**1.985.383**	**1.878.506**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Darwin Vicente Aúz Cherrez
Gerente General

Ing. José Miguel López
Contador

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCIÓN-TPC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	... Diciembre 31,... 2012 (USD$)	2011 (USD$)	Enero 01, 2011 (USD$)
Pasivo				
Pasivo corriente				
Cuentas y documentos por pagar	10	465.838	70.631	30.058
Provisiones		-	7.551	9.582
Otras obligaciones corrientes				
Con la administración tributaria	8	105.896	67.075	78.078
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	11	35.083	13.202	55.571
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	12	74.224	40.250	35.734
Otras obligaciones	13	130.437	27.109	4.779
Dividendos por pagar				
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	14	1.020.691	795.559	868.717
Anticipos de clientes		22.907	86.208	71.407
Otros pasivos corrientes		7.554	98.117	45.758
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.862.630**	**1.205.702**	**1.199.684**
Pasivo no corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	15	57.645	105.052	96.953
Provisiones por beneficios a empleados	16	19.288	14.043	3.512
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**76.933**	**119.095**	**100.465**
TOTAL PASIVOS		**1.939.563**	**1.324.797**	**1.300.149**
Patrimonio neto	17			
Capital		253.000	253.000	253.000
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		528	528	528
Reservas		31.810	31.810	24.464
Resultados acumulados		285.248	218.189	153.443
Resultados del ejercicio		321.737	157.059	146.922
TOTAL PATRIMONIO		**892.323**	**660.586**	**578.357**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.831.886**	**1.985.383**	**1.878.506**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Darwin Vicente Aúz Cherrez
Gerente General

Ing. José Miguel López
Contador

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCIÓN-TPC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de enero 2012 al 31 de dicembre 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	... Diciembre 31,... 2012 (USD$)	2011 (USD$)
Ingresos de actividades ordinarias	**18**	(7.896.107)	(6.143.770)
Costo de ventas y producción	**19**	6.420.211	5.072.021
Utilidad bruta en ventas		**(1.475.896)**	**(1.071.749)**
Gastos de venta	**19.1**	476.533	589.646
Gastos administrativos	**19.2**	490.950	211.174
Gastos financieros	**19.3**	27.377	33.735
Utilidad o pérdida operacional		**(481.036)**	**(237.194)**
Otros gastos		-	-
Otros ingresos	**18**	(13.792)	(20.569)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**(494.828)**	**(257.763)**
Menos: Participación de Trabajadores		74.224	40.250
Impuesto a la Renta		98.867	60.454
RESULTADO DEL EJERCICIO		**(321.737)**	**(157.059)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Darwin Vicente Aúz Cherrez
Gerente General

Ing. José Miguel López
Contador

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCIÓN-TPC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital	Aportes futuras capitalizaciónes	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Resultados Acumulados por la aplicación de NIIF	Total USD$
Saldo al 01 de enero de 2011	**(USD$)**	**253.000**	**528**	**24.464**	**160.299**	**146.922**	**(6.856)**	**578.357**
Asignación de Reserva Legal		-	-	7.346	(7.346)	-	-	-
Dividendos		-	-	-	(75.000)	-	-	(75.000)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	146.922	(146.922)	-	-
Transferencia de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF					(6.856)		6.856	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		-	-	-		268.331,00	-	268.331
Ajustes NIIF 2011		-	-	-	170	(10.568)	-	(10.398)
Asignación 15% Part.Trabajadores 2011						(40.250)	-	(40.250)
Asignación Impuesto a la Renta 2011						(60.454)	-	(60.454)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**(USD$)**	**253.000**	**528**	**31.810**	**218.189**	**157.059**	**-**	**660.586**
Dividendos		-	-	-	(90.000)	-	-	(90.000)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	157.059	(157.059)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		-	-	-	-	494.828	-	494.828
Asignación 15% Participación Trabajadores		-	-	-	-	(74.224)	-	(74.224)
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	(98.867)	-	(98.867)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**(USD$)**	**253.000**	**528**	**31.810**	**285.248**	**321.737**	**-**	**892.323**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Darwin Vicente Aúz Cherrez
Gerente General

Ing. José Miguel López
Contador

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCIÓN-TPC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31,... 2012 (USD$)	2011 (USD$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.636.512	6.076.759
Clases de pagos por actvidades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.554.915)	(5.788.717)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(520.826)	(22.677)
Dividendos pagados		-
Impuestos a las ganancias pagados	(19.809)	(99.724)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(48.928)	45.872
Efectivo neto procedente de actividades de operación	**492.034**	**211.513**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	43.876
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(462.621)	(68.935)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	(2.408)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(462.621)	(27.467)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	(47.407)	8.099
Dividendos pagados	(90.000)	(75.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	(137.407)	(66.901)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	**(107.994)**	**117.144**
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**215.966**	**98.822**
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**107.972**	**215.966**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Darwin Vicente Aúz Cherrez
Gerente General

Ing. José Miguel López
Contador

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCIÓN-TPC CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31,...	
	2012	**2011**
	(USD$)	**(USD$)**
Ganancia (pérdida)	321.737	157.059
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	33.514	28.660
Ajustes por gastos en provisiones	4.067	9.500
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	98.867	60.454
Ajustes por gasto por participación trabajadores	91.245	40.250
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	12.280	10.893
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(259.594)	(85.656)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(244.286)	(81.878)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.679	79.264
(Incremento) disminución en inventarios	(51.310)	90.970
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	470.094	(2.844)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	25.111	14.832
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(47.338)	(22.677)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	35.967	14.801
Incremento (disminución) en otros pasivos		(102.115)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**492.034**	**211.513**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Darwin Vicente Aúz Cherrez
Gerente General

Ing. José Miguel López
Contador

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN-TPC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en San Rafael, cantón Rumiñahui, Parroquia Sangolquí, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 25 de abril de 2007 ante el Notario vigésimo séptimo del cantón Quito Dr. Fernando Polo Elmir, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1578, del 16 de mayo de 2007, con un capital social suscrito y pagado de CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD $ 5,000.00) dividido en (5,000) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene por objeto social la importación, comercialización, venta y distribución a nivel local y nacional, así como la exportación de toda clase de materiales para la construcción y otros afines, tanto nacionales como extranjeros; la representación en el Ecuador de personas jurídicas o naturales nacionales o extranjeras; podrá celebrar contratos de franquicia con personas naturales o jurídicas para la utilización del nombre y la marca comercial.

Para el fiel cumplimiento del objeto social, la Compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos civiles, comerciales y financieros permitidos por las leyes ecuatorianas.

También podrá asociarse o fusionarse con otras compañías nacionales o extranjeras actuar como su mandataria o representante.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente 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 de "**TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.**" al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las "NIIF".

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

NIIF 1.8 La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF" requieren 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.

(**Continuación – NOTA 2** – *Declaración de Cumplimiento)*

NIIF 1.8 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. El detalle de las *estimaciones y juicios contables críticos* se detallan en la Nota 3.

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.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de "**TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA PRODUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.**" comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de *Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables* que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza del mes de enero al mes de junio por medio del sistema contable "DYNAWARE", y a partir del mes de julio en adelante por medio del sistema contable "SAP".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, *depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente* en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses.

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

e. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

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

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

f. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

g. Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del ejercicio.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

h. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

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

La Compañía cotiza a varios proveedores para determinar el mejor precio de compra, además la política de pago a sus acreedores es en promedio de 30 a 45 días, contados a partir de la fecha de emisión del correspondiente comprobante de venta.

i. Provisión Beneficios Sociales

- Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

- Participación a trabajadores

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades; valor que es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2012 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

k. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente que para el año 2012 es del 23% y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; que para el año 2012 la tasa del impuesto a la renta es del 23%.

- Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

l. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, reserva de capital, reserva facultativa, superávit por revalorización de acciones, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

m. Ventas y Costo de Ventas

Los ingresos por ventas y el costo de ventas asociado al ingreso, son reconocidos en resultados, en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

n. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC. DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma "**TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.**" Utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera NIIF)

Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. 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 consolidados 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.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a)Estimaciones

NIIF 1.14-17

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.

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera NIIF)

La Compañía **"TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.**", realizo los ajustes correspondientes al deterioro de las cuentas por cobrar, de acuerdo a un análisis de cartera el cuál determino los indicios de deterioro de ciertos valores que podrían ser incobrables.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

a) Beneficios a los empleados

NIIF 1.D10-D11

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.

"TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN –TPC CIA. LTDA.", aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

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

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de "**TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN – TPC CIA. LTDA.**"

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera NIIF)

Cuenta	NIC Aplicadas	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010 (NEC)		253.000	528	24.464	160.299	146.922	-	**585.213**
Detalle de Ajustes								
Estimación Incobrables	NIC 39 / NIC 8	-	-	-	-	-	(2.295)	**(2.295)**
Estimación de VNR Inventarios	NIC 2	-	-	-	-	-	(1.049)	**(1.049)**
Jubilacion Patronal y Bonificación por Desahucio	NIC 19	-	-	-	-	-	(3.512)	**(3.512)**
Saldo al 01 de enero 2011 (NIIF)		**253.000**	**528**	**24.464**	**160.299**	**146.922**	**(6.856)**	**578.357**
Saldo al 31 de Diciembre 2011 (NEC)		253.000	528	31.810	224.875	167.627	-	**677.840**
Detalle de Ajustes								
Ajustes 2010 (NIIF)		-	-	-	-		(6.856)	**(6.856)**
Estimación Incobrables	NIC 39 / NIC 8	-	-	-	-	(37)	170	**133**
Jubilacion Patronal y Bonificación por Desahucio	NIC 19	-	-	-	-	(10.531)	-	**(10.531)**
Saldo al 31 de diciembre 2011 (NIIF)		**253.000**	**528**	**31.810**	**224.875**	**157.059**	**(6.686)**	**660.586**

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- **Con efectos patrimoniales**

a) Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar Según las NIIF, las cuentas por cobrar que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo PCGA anteriores, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales.

Los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado fueron:

- En Resultados acumulados
  Al 1 de Enero del 2011: USD $ 2.295
- *En Estimación Incobrables*
  Al 1 de Enero del 2011: USD $(2.295)

b) Medición al valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta: Según NIIF, los activos y pasivos financieros son clasificados en cuatro categorías que determinan si su medición se realiza a valor razonable o a costo amortizado. La Compañía ha clasificado ciertos activos financieros como disponibles para la venta, los cuales se llevan al valor razonable con cambios en el resultado integral.

El Cálculo del VNR arrojaron los siguientes valores:

- *En Resultados Acumulados*
  Al 1 de Enero del 2011: USD $ 1.049
  Al 31 de Diciembre del 2011: USD $ (170)

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera NIIF)

- En Estimación por Valor Neto de Realización
  Al 1 de Enero del 2011: USD $(1.049)
  Al 31 de Diciembre del 2011: USD $ 170

c) Beneficios a los empleados

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez (10) años de servicio.

La Compañía por aplicación de NIIF, realizo un ajuste en el registro por concepto de Jubilación Patronal para los empleados menores de diez (10) años.

El Cálculo Actuarial de Jubilación Patronal arrojo los siguientes valores:
- En Resultados Acumulados
Al 1 de Enero del 2011: USD $ 2.499
- En Provisión por Jubilación Patronal
Al 1 de Enero del 2011: USD $(2.499)

e) Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio: Según NIIF la determinación de la provisión por indemnización por años de servicios, para aquellos casos en que se encuentre pactada con los trabajadores de la Compañía.

Se debe reconocer mediante un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, años de servicio, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció únicamente la provisión por este concepto de empleados mayores a 10 años.

La compañía por aplicación de NIIF, realizo un ajuste en el registro por concepto de Provisión por Indemnización para los empleados menores de 10 años.

Los efectos por el reconocimiento de una provisión por desahucio fueron:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera NIIF)

- En Resultados Acumulados

Al 1 de Enero del 2011: USD $ 1.013

- En Provisión por Desahucio

Al 1 de Enero del 2011: USD $ (1.013)

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

		2012
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	USD$	167.627
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Ajuste al gasto Provisión Cuentas Incobrables	USD$	(37) (1)
Ajuste al Beneficios Sociales e Indemnizaciones		
Jubilación Patronal		(5.258) (1)
Desahucio		(5.273) (1)
Resultado integral de acuerdo a NIIF	USD$	157.059

(1) Afectación a gastos de venta

➢ **Con efectos en resultados**

a) **Ajuste al gasto por provisión cuentas incobrables**: La Compañía aplicó NIIF 32 de Instrumentos financieros con el fin de presentar sus saldos al costo amortizado, Los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado fueron:

- En Gasto provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de Diciembre del 2011: USD $ 37

- En Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de Diciembre del 2011: USD $ (37)

b) **Ajuste al gasto por Provisión beneficios Sociales**

La compañía por aplicación de NIIF, realizo un ajuste en el registro por concepto de Jubilación Patronal para los empleados menores de diez (10) años.

El Cálculo Actuarial de Jubilación Patronal arrojo los siguientes valores:

- En Gasto Provisión Jubilación Patronal

Al 31 de Diciembre del 2011: USD $ 5.258

- En Provisión por Jubilación Patronal

Al 31 de Diciembre del 2011: USD $(5.258)

c) **Ajuste al gasto por provisión por indemnización por años de servicio**

La compañía por aplicación de NIIF, realizo un ajuste en el registro por concepto de Provisión por Indemnización ara los empleados menores de diez (10) años.

Los efectos por el reconocimiento de una provisión por desahucio fueron:

- En Gasto Desahucio

Al 31 de Diciembre del 2011: USD $ 5.273

- En Provisión por Desahucio

Al 31 de Diciembre del 2011: USD $(5.273)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Caja		-	4.640	2.060
Bancos	**4.1**			
Cuenta de Cheques Moneda Nacional		106.472	209.826	95.262
Cuenta de Cheques Moneda Extranjera		1.500	1.500	1.500
Total USD $		107.972	215.966	98.822

4.1 Un detalle de la cuenta de bancos es como sigue:

		... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Cuenta de Cheques Moneda Nacional				
"Banco Pacífico" - 5257344	**4.1.1**	(3.839)	39.716	19.540
"Banco Pacífico" - 73020878	**4.1.2**	52.946	61.107	27.270
"Banco del Pichincha" - 3362533504	**4.1.3**	25.193	78.969	48.452
"Banco Internacional" - 2298402		32.172	30.034	-
		106.472	209.826	95.262
Cuenta de Cheques Moneda Extranjera				
Banco Pichincha Panamá	**4.1.4**	1.500	1.500	1.500
		1.500	1.500	1.500
Total USD $		107.972	211.326	96.762

4.1.1. "Banco del Pacífico S.A." Esta cuenta es utilizada para el pago, transferencias a los proveedores nacionales y para el pago de nómina.

4.1.2. "Banco del Pacífico S.A." Esta cuenta es utilizada para el pago, transferencias a los proveedores nacionales de la sucursal ubicada en el sector la Floresta, Quito.

4.1.3. "Banco Pichincha C.A." Sirve para pagos al exterior por concepto de importación de mercadería para la comercialización.

4.1.4. "Banco Pichincha Panamá." Esta cuenta se mantiene para futuros contingentes que puedan presentarse en la Compañía, no mantiene movimiento.

TECNOLOGÍAS Y PRODUCTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN-TPC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

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

		... Diciembre 31,...		Enero 01,
		2012	2011	2011
			(en USD $)	
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento				
Cuenta de Inversiones		-	-	43.876
		-	-	43.876
Cuentas y Documentos por cobrar no relacionadas	**5.1**	1.201.326	946.270	882.088
Subtotal	USD $	1.201.326	946.270	882.088
Cuentas y Documentos por cobrar relacionadas		-	1.454	1.454
Subtotal	USD $	-	1.454	1.454
Otras cuentas por cobrar				
Funcionarios y empleados deudores		23.293	11.440	4.083
Tarjetas de Crédito por cobrar		-	24.951	3.478
Impuestos por Acreditar		-	835	8.224
Cheques Devueltos		16.993	-	-
Subtotal	USD $	40.286	37.226	15.785
Provisión Cuentas Incobrables	**5.2**			
Provisión Cuentas Incobrables		(30.150)	(20.623)	(11.123)
Provisión Cuentas Incobrables Por Deterioro		(2.332)		
Subtotal		(32.482)	(20.623)	(11.123)
Total	**USD $**	1.209.130	964.327	932.080

5.1 El saldo de Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados corresponden a la facturación propia emitidas por la Compañía, por concepto venta de mercadería.

5.2 Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD $)	
Saldo Inicial	(20.623)	(11.123)
Adiciones	(11.859)	(9.500)
Total USD $	(32.482)	(20.623)

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme lo estipula la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigente en el Ecuador. Para lo cual ha aplicado la tasa del 1% a la cartera del año recomendada por la Administración Tributaria, sin que exceda el 10% de la cartera total. Por considerarla razonable de acuerdo al análisis de su cartera total.

NOTA 6 – INVENTARIOS

Corresponde a las mercaderías que la Compañía dispone en sus bodegas, su saldo al 31 de diciembre de 2012 es de USD $ 407.457 dólares, según se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Costo o Valuación	408.756	357.445	448.415
Provisión para Inventarios Netos de Realización	(1.299)	(879)	(1.049)
Total USD $	407.457	356.566	447.366
Clasificación: Costo o Valuación			
Inventario De Producto Terminado	408.017	367.627	447.532
Importaciones en Tránsito	739	(10.182)	883
Total USD $	408.756	357.445	448.415

6.1 Medición del Costo: Los inventarios de la Compañía se mide al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

6.2 Fórmula de Cálculo del Costo: La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

		... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Seguros Pagados por Anticipado		1.539	2.383	1.852
Subtotal USD $		1.539	2.383	1.852
Anticipo a Proveedores				
Anticipos Proveedores Nacionales	**7.1**	65.631	98.452	92.962
Anticipos Proveedores Exterior	**7.2**	328.813	110.371	43.750
Subtotal USD $		394.444	208.823	136.712
Total USD $		395.983	211.206	138.564

7.1 Los anticipos corresponden a efectivo entregado a proveedores nacionales y del exterior para la adquisición de inventario. Esta cuenta esta constituida según el siguiente detalle:

(**Continuación – NOTA 7** – Servicios y otros pagos anticipados)

7.1 Anticipos Proveedores Nacionales		
Sonda del Ecuador Ecuasonda S.A.	7.1.1	20.794
Sotomayor Salvador Ana María	7.1.2	9.000
Escobar Sotomayor Hernán Patricio		6.718
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.)		5.287
Greenandes Ecuador S.A.		5.200
Otros		18.632
TOTAL USD $		65.631
7.2 Anticipos Proveedores Exterior		
Abastecedora Máximo S.A. De C.V.	7.1.3	203.525
Certain Teed Corporation	7.1.4	61.657
Linyi Xiangyun Wood -Plastic		27.513
Jiangyin Tianhong Decoration Materi		21.471
Energie Est, Lda.		13.118
Toptec s.a.		1.270
Certainteed Ceilings Corporation		260
TOTAL USD $		328.813

7.1.1 Este valor corresponde a las tres primeras cuotas del financiamiento de la Implementación del Sistema " ERP SAP".

7.1.2 La Compañía el 3 de abril del 2012 realizo un préstamo a favor de la Sra. Sotomayor Salvador Ana María.

7.1.3 Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía ha entregado a la empresa "Abastecedora Máximo S.A. de C.V" el valor de USD $ 203.525, por concepto de anticipo de importaciones de "Panel Rey"

7.1.4 Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía ha entregado a "Certain Teed Corporation" el valor de USD $ 61.657, por concepto de anticipo de importaciones de mercadería.

NOTA 8 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 8** – Activos por Impuestos Corrientes)

	... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Activos por Impuestos Corrientes			
Crédito tributario I.V.A.			
I.V.A. Pagado en Compras	50.933	34.007	54.811
I.V.A. Pagado en Importaciones	35.964	7.969	17.595
Subtotal	86.897	41.976	72.406
Crédito tributario I.R.			
Retenciones Clientes	-	-	36.844
Subtotal	-	-	36.844
Total USD $	**86.897**	**41.976**	**109.250**
Pasivos Con la Administración Tributaria			
I.V.A. Ventas	(94.223)	(58.051)	(71.113)
Retención Fuente I.V.A.	(4.137)	(3.948)	(2.146)
Retención Fuente I.R.	(7.536)	(5.076)	(4.819)
Total USD $	**(105.896)**	**(67.075)**	**(78.078)**

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011	
Costo o valuación	**9.1**	717.666	255.130	186.193	
Depreciación acumulada y deterioro	**9.1**	(93.219)	(61.734)	(33.769)	
Total		624.447	193.396	152.424	
					Porcentaje de Depreciación
Clasificación:					
Terrenos		114.100	-	-	
Activos en Curso		-	47.551	4.680	
Instalaciones		158.174	94.446	91.999	10%
Muebles y Enseres		40.367	36.805	32.637	10%
Maquinaria y Equipo		28.591	28.591	27.020	10%
Equipo de Computación		376.434	47.737	29.857	33%
Total	**USD $**	717.666	255.130	186.193	

9.1 Los movimientos de propiedad Planta y Equipo es como sigue:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 9** – Propiedad, Planta Y Equipo)

	Terrenos	Activos en Curso	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	TOTAL
Costo o valuación							
Saldo al 1 de Enero del 2011	-	47.551	91.999	32.637	27.020	29.857	229.065
Adiciones	-		2.446	4.168	1.571	17.880	26.065
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	47.551	94.446	36.805	28.591	47.737	255.130
Adiciones	114.100	359.056	63.728	3.562	-	324.395	864.843
Bajas	-	(406.607)	-	-	-	-	(406.607)
Ajustes		4.301					4.301
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	114.100	4.301	158.174	40.367	28.591	372.133	717.666
Depreciación acumulada y deterioro							
Saldo al 1 de Enero del 2010			(13.809)	(4.425)	(2.516)	(13.019)	(33.769)
Depreciación	-	-	(10.599)	(3.523)	(2.781)	(12.317)	(29.221)
Baja	-	-	1.257	-	-	-	1.257
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	-	-	(23.152)	(7.948)	(5.298)	(25.336)	(61.734)
Depreciación	-	-	(9.445)	(3.861)	(2.859)	(15.527)	(31.692)
Ajustes	-	(420)	628	-	-	(2)	207
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	(420)	(31.968)	(11.809)	(8.157)	(40.865)	(93.219)

9.2 La Compañía el 15 de Junio del 2010 adquiere un terreno ubicado en la Av. General Enríquez entre las calles novena y decima, de la Parroquia San Rafael, cantón Rumiñahui a los señores Ramiro Alfredo Sotomayor Martínez y Sonia Cecilia Salvador Mera.

"Tecnologías y Productos para la Construcción TPC Cía. Ltda." Hipoteca el bien inmueble con el "Banco del Pacifico S.A.", convirtiéndose deudor de la hipoteca abierta por un valor de USD $ 114.100; por otra parte "Pavimentos y Construcciones Viales PVC Cía. Ltda.", "ASTS Asesoría Tecnológicas y Sistemas Cía. Ltda.", "Chova del Ecuador S.A.", Ramiro Alfredo Sotomayor Martínez y Sonia Cecilia Salvador Mera se denominan también parte deudora de la hipoteca.

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores de servicios, materiales, suministros, repuestos y otros, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía.

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 10** – Cuentas y documentos por pagar)

		... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Documentos y Cuentas por pagar no relacionados:				
Proveedores Nacionales	**10.1**	343.114	41.626	30.058
Proveedores del Exterior	**10.2**	116.107	29.005	-
EMRF Importaciones en Transito		*6.617*	-	-
Total	**USD$**	465.838	70.631	30.058

Las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

10.1 Proveedores Nacionales		
Sonda del Ecuador Ecuasonda S.A.	10.1	236.170
Otros		26.368
Damco Ecuador s.a.		20.237
Farletza s.a.		14.626
Logistica Integral de Comercio Exterior		11.873
Marte Industrias C.A.		11.257
Servicio de Rentas Internas		10.093
Reyes Balarezo Bertha Yolanda		7.203
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		5.287
TOTAL USD $		343.114

10.2 Proveedores del Exterior	
Certain Teed Corporation	85.669
Abastecedora Máximo S.A. De C.V.	27.333
Jiangyin Tianhong Decoration Materi	2.512
Toptec S.A.	592
TOTAL USD $	116.107

10.1 La compañía al 31 de diciembre mantiene una cuenta por pagar a Sonda del Ecuador Ecuasonda S.A., por servicios prestados de consultoría sobre la implementación del sistema contable SAP, servidor, licencias y mantenimiento del software.

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Tasa de impuesto

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno su Reglamento publicado en el Registro Oficial No. 484 de Diciembre 31 del 2001, se dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando una deducción de diez (10) puntos porcentuales esto es una tarifa del 13% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 23% sobre el resto de utilidades.

(**Continuación – NOTA 11** – Impuesto a la Renta por pagar)

El impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 fue calculado a la tasa del 23% y 24% sobre las utilidades gravables respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2012	2011
		(en USD $)	
Activo			
Retenciones Clientes			
Retenciones efectuadas en el año		63.784	47.253
Compensación con impuestos retenidos		(63.784)	(47.253)
Total	**USD$**	-	-
Pasivo			
Impuesto a la Renta			
Impuesto Causado	**11.1**	98.867	60.454
Compensación con impuestos retenidos		(63.784)	(47.253)
Total	**USD$**	35.083	13.202

11.1. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con dispersiones 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 a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2012
Utilidad del Ejercicio		**494.829**
Menos: 15% participación trabajadores		(74.224)
		420.605
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles		22.157
Más: Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		932
Más: 15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		140
Menos: Otras Rentas Exentas y no Gravadas		(932)
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias		**22.297**
Utilidad Gravable		442.902
Base Imponible para el impuesto a la renta tarifa 13%		**30.000**
Base Imponible para el impuesto a la renta tarifa 23%		**412.902**
Impuesto a la Renta tarifa 13%		**3.900**
Impuesto a la Renta tarifa 23%		**94.967**
Impuesto a la renta cargado a los resultados	**USD $**	**98.867**

(***Continuación* – NOTA 11** – *Impuesto a la Renta por pagar*)

11.2 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 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 los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y

- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

(Ver página siguiente)

(**Continuación - NOTA 11** - Impuesto a la Renta por pagar)

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2012, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.

NOTA 12- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD $)	
Saldo Inicial	40.250	35.734
Provisión del año	74.224	40.250
Ajustes	(1.030)	
Pagos	(39.220)	(35.734)
Total USD$	74.224	40.250

NOTA 13 - OTRAS OBLIGACIONES

En Esta cuenta registra obligaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Obligaciones con los empleados y accionistas, su detalle es el siguiente:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 13** ~ Otras Obligaciones)

	... Diciembre 31,... 2012	2011 (en USD $)	Enero 01, 2011
Servicio con el I.E.S.S.			
Aporte Personal	1.771	-	-
Aporte Patronal	2.254	-	-
Préstamos quirografarios por pagar	604	-	-
Fondo de Reserva por pagar	255	-	-
Subtotal USD $	4.884	-	-
Por beneficios de ley a empleados			
Provisiones Sociales	11.453	12.277	4.779
Subtotal USD $	11.453	12.277	4.779
Dividendos por pagar	114.100	14.832	-
Subtotal USD $	114.100	14.832	-
Total USD$	130.437	27.109	4.779

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

	Chova del Ecuador S.A.	Ramiro Sotomayor Martínez	Gersa S.A.	Prodafalt S.A.	TOTAL USD $
Saldo al 1 de Enero del 2011	867.263	16.568		1.454	885.285
					-
Adiciones	3.838.455	560			3.839.015
Abonos Efectuados	- 3.921.847	- 6.894			- 3.928.741
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	783.871	10.234	-	1.454	795.559
Adiciones	1.815.131	-	-		1.815.131
Abonos Efectuados	- 1.881.750	- 7.298			- 1.889.048
Ajustes				- 1.454	- 1.454
Préstamos Realizados	150.000	135.000	15.000		300.000
Cheque devuelto		503			503
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 **USD $**	867.252	138.439	15.000	-	1.020.691

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Compañía durante el año 2012 adquirió los siguientes préstamos:

15.1 Un préstamo hipotecario común No. HIC- P40053548 a interés reajustable con pagos mensuales, con fecha 20 de abril del 2012 a un plazo de 540 días, con una tasa de interés inicial del 11.23% nominal anual y la tasa de interés 11.83% efectiva anual.

15.2 Un préstamo hipotecario común No. HIC- P40046920 a interés reajustable con pagos mensuales, con fecha 09 de septiembre de 2012 a un plazo de 720 días, con una tasa de interés inicial del 11.23% nominal anual y la tasa de interés 11.83% efectiva anual.

Al 31 de diciembre del 2011 las obligaciones con instituciones financieras se conforman de la siguiente manera:

		Diciembre 31					
		2012			2011		
		(en USD $)					
		Corto plazo	Largo Plazo	Total USD	Corto plazo	Largo Plazo	Total USD
Banco del Pacifico 1	**15.1**	-	36.493	36.493	-	46.085	46.085
Banco del Pacifico 2	**15.2**	-	21.152	21.152	-	21.122	21.122
Banco del Pacifico 3						37.844	37.844
TOTAL USD $		-	57.645	57.645	-	105.052	105.052

NOTA 16 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

De acuerdo al Art. 185 y 216 del Código de Trabajo, base sobre las cuales los empleados tienen derecho a una bonificación por desahucio, en el caso de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador; y a una Jubilación a cargo de los empleadores, aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente. La Compañía realizo un estudio actuarial para cubrir estas futuras.

La estimación resultante del cálculo actuarial se registra a una cuenta de resultados, mientras que la obligación a un pasivo a largo plazo.

El método actuarial utilizado es el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Bajo este método los beneficios de pensiones 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. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

(**Continuación – NOTA 16** – Provisiones por Beneficios Empleados)

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 01,
		2012	2011	2011
			(en USD $)	
Provisión por Jubilación Patronal	**16.1**	11.225	7.757	2.499
Provisión por Desahucio	**16.2**	8.063	6.286	1.013
TOTAL	**USD $**	19.288	14.043	3.512

16.1 JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco (25) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

16.2 BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el Veinte y cinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 17– PATRIMONIO

El 4 de Mayo del 2009, ante el Doctor Héctor Vallejo Espinoza, Notario Sexto del Cantón Quito, el ingeniero Darwin Vicente Auz Cherres, en calidad de Gerente General de "Tecnologías y Productos para la Construcción TPC Cía. Ltda.", manifiesta que dando cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la Junta General Universal y Ordinaria de Accionistas, en sesión del veinte y cinco de marzo del dos mil nueve aumenta el capital social de la Compañía en la suma de DOSCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD $ 248,000.00); mediante la emisión de nuevas acciones. Treinta y cinco mil dólares (USD $ 35,000.00) de los resultados del ejercicio del 2008; y, mediante compensación de créditos tomado de la cuenta patrimonial aporte a futuras capitalizaciones la suma de doscientos trece mil dólares (USD $ 213,000.00).

El capital suscrito y pagado de la compañía es de doscientos cincuenta y tres mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido es doscientos cincuenta y tres mil (253,000) participaciones iguales y acumulativas e indivisibles de un dólar cada uno, las cuales podrán transferirse al amparo de lo dispuestos a la Ley de Compañías. La Compañía entregara certificaciones de aportaciones suscritas por el Presidente y Gerente General, en los que constara necesariamente su carácter de no negociables y el número de participaciones de cada socio.

El 4 de Enero del 2011 mediante Acta de Junta General Universal y extraordinaria de Socios se realiza la cesión de participaciones de los socios Ramiro Alfredo Sotomayor Martínez y Ana María Sotomayor Salvador, a favor de la compañía "Gersa" Grupo Empresarial S.A. y del Señor Nicolás Sotomayor Salvador a favor de la señora Sonia Cecilia Salvador.

(**Continuación – NOTA 17** – Patrimonio)

La composición del capital de la compañía es:

Socios	Nacionalidad	Participaciones	%
Gersa Grupo Empresarial S.A.	Ecuatoriana	202.400	80%
Salvador Mera Sonia Cecilia	Ecuatoriana	25.300	10%
Sotomayor Martínez Ramiro Alfredo	Ecuatoriana	25.300	10%
TOTAL USD $		253.000	

NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Esta cuenta corresponde a las ventas realizadas de productos y materiales para la construcción. Este rubro está conformado de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,... 2012	2011
		(en USD $)	
Ingresos Ordinarios			
Ventas		7.967.751	6.205.042
Devoluciones sobre Ventas		(71.644)	(61.272)
Subtotal	USD $	7.896.107	6.143.770
Otros Ingresos			
Sobrante de Inventarios		4.126	-
Otros Ingresos		9.666	20.569
Subtotal	USD $	13.792	20.569
Total	**USD$**	7.909.899	6.164.339

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de la Compañía están conformados por valores relacionados directamente con la operación y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		... Diciembre 31,... 2012	2011
		(en USD $)	
Costo de ventas y producción		6.420.211	5.072.021
Gastos de venta	**19.1**	476.533	589.646
Gastos administrativos	**19.2**	490.950	211.174
Gastos financieros	**19.3**	27.377	33.735
Total	**USD $**	7.415.071	5.906.576

(**Continuación – NOTA 19** – Costos y gastos)

19.1 Un resumen de **"Gastos de Venta"** es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD $)	
Gastos de venta		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	201.203	235.023
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15.115	19.315
Beneficios sociales e indemnizaciones	61.996	47.590
Gasto planes de beneficios a empleados	10.863	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19.080	31.350
Mantenimiento y reparaciones	2.660	8.209
Arrendamiento operativo	-	2.895
Promoción y publicidad	57.526	19.467
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.487	27
Transporte	21.790	44.800
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3.660	10.696
Gastos de viaje	24.556	38.656
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.606	12.302
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	15.660	27.964
Amortizaciones:		
Intangibles	-	696
Otros activos	723	-
Otros gastos	34.608	90.656
Total USD $	476.533	589.646

19.2 Un resumen de **"Gastos Administrativos"** es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD $)	
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	141.817	56.487
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	31.409	5.785
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.032	10.901
Gasto planes de beneficios a empleados	9.120	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	66.538	22.682
Mantenimiento y reparaciones	4.476	1.153
Arrendamiento operativo	6.565	1.293
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	523	-
Transporte	25.734	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.008	7.162
Gastos de viaje	(46)	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.591	-
Impuestos, contribuciones y otros	12.688	-
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	16.083	-
Amortizaciones:		
Otros activos	1.049	-
Valor neto de realización de inventarios	420	-
Otros gastos	154.943	105.711
Total USD $	490.950	211.174

(**Continuación – NOTA 19** – Costos y gastos)

19.3 Un resumen de **"Gastos Financieros"** es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD $)	
Gastos financieros		
Intereses	3.836	1.318
Comisiones	-	32.417
Otros gastos financieros	23.541	-
Total USD $	27.377	33.735

NOTA 20. LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial Nº 242 la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD $ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD $ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

(**Continuación – NOTA 20** – Legislación Tributaria-Precios de Transferencia)

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior.

La presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) El impuesto causado es 3% o más con relación al ingreso gravado; y b) Las partes relacionadas no estén en paraísos fiscales.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.