NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2012

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA., se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha diez y ocho de julio del dos mil siete, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad Quito con fecha tres de agosto del dos mil siete.

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Heymer Sánchez N°6 de la ciudad de Quito, provincia, Pichincha, cantón Rumiñahui, parroquia Sangolquí.

INDUSTRIAS BORJA VELA ASOCIADOS CIA. LTDA. tiene como objetivo:

a) Prestación de servicios técnicos y asesoría de mercadeo en todas sus fases, especialmente de los bienes indicados en los literales siguientes y de desarrollo corporativo y comercialización de productos y servicios en la industria de la confitería;
b) Importación, exportación, comercialización ,representación, distribución, promoción, diseño, producción y ensamblaje en todas sus fases de productos de la industria de alimentos, confitería y bebidas;
c) La asistencia técnica, prestación de servicios de representación y asesoría de compañías y de la industria de confites;
d) Entrega a domicilio, elaboración, promoción y comercialización a través de puntos de venta, asistencia a la industria de confites, alimentos y bebidas, autoservicios, cadenas de tiendas;
e) Asistencia técnica para maquila de confites y alimentos en general;

f) La importación, exportación , comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y producción en todas sus fases de todo tipo de llantas, tecnología, equipos, medicinas, insecticidas, pesticidas, alimentos en general semi y/o totalmente elaborados, bebidas en general incluyendo bebidas alcohólicas, flores, objetos e implementos de aseo y limpieza, materias primas, papelería e implementos de oficina, perfumes y cosméticos, juguetes, artículos e implementos deportivos, repuestos, electrodomésticos, equipos de música, discos compactos, música y otros elementos de la industria fonográfica, joyas y piedras preciosas, maderas, muebles de madera y aluminio, accesorios y materiales para la construcción, objetos para la decoración de interiores y exteriores, vestido y ropa en general, calzado, sombreros, bisutería, y en general todo implemento de belleza y bienes muebles;

g) Podrá también formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; además podrá prestar servicios especializados sin ser tercerizados o intermediación laboral a otras compañías de alimentos, confitería y bebidas para el normal desenvolvimiento de sus actividades , sin que esto signifique realización de actividad de consultoria

Para el cumplimento de este objeto la compañía podrá realizar toda clases de actos, contratos, u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acorde y necesarios para este fin.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso (Instalaciones) representan los proyectos de amplificación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

g) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

h) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

j) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. 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). 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 la gerencia 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 por las autoridades fiscales.

I) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2011	2012
Cuentas por cobrar comerciales	215,191.54	134,990.38
Anticipo a proveedores	43,929.95	0.00
Préstamos a empleados	0.00	6,093.75
Provisión de cuentas incobrables	-12,627.10	-19,899.69
TOTAL	246,494.39	121,184.44

NOTA 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2011	2012
Materia Prima	124,299.92	105,085.32
Productos en Proceso	976.91	5,489.32
Productos Terminados	8732.87	13,162.64
Provisión por pérdida de valor	-74.09	0.00
TOTAL	133,935.61	122,737.28

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación "Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable", al 31 de diciembre del 2012, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2011 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Costo	Inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria e Instalaciones	Equipo de cómputo	Vehiculos	Otros	Total
COSTO							
Saldo Inicial al 1 de enero del 2011	-	630,00	177.712,21	1.337,46	-	600,00	180.279,67
+ Compras							
+ Revaluaciones							
- Disposiciones							
Saldo de costo al 31/12/2011	-	1.032,00	195.913,34	2.308,18	10.705,36	1.156,30	211.115,18
DEPRECIACION Y DETERIORO							
Saldo Inicial							**(7.192,64)**
+ Depreciación del costo							(11.394,47)
+ Depreciación de revaluación							
+ Deterioro de valor							
- Depreciación de disposiciones							
Depreciación acumulada al 31/12/2011							**(18.587,11)**
IMPORTE TOTAL al 31 de Diciembre del 2011							**(18.587,11)**
COSTO							
Saldo Inicial al 1 de enero del 2012	-	1.032,00	195.913,34	2.308,18	10.705,36	1.156,30	211.115,18
+ Compras	-	-	**95.109,60**	**2.210,77**	**65.496,82**	**(1.156,30)**	
+ Revaluaciones							
- Disposiciones							
Saldo de costo al 31 de diciembre del 012	-	**1.032,00**	**291.022,94**	**4.518,95**	**76.202,18**	-	372.776,07
DEPRECIACION Y DETERIORO	-	-	-	-	-		
Saldo Inicial							**(18.587,11)**
+ Depreciación del costo							
+ Depreciación de revaluación							
+ Deterioro de valor							
- Depreciación de disposiciones							
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre del 2012							(40.213,71)
IMPORTE TOTAL AL 31-12-2012	-	**1.032,00**	**291.022,94**	**4.518,95**	**76.202,18**	-	**332.562,36**

a) Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha tomado seguros solo para la categoría de vehículos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales perdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

b) Todos los activos fijos, están presentados al valor del costo, ya que su precio de mercado es muy similar al registrado.

NOTA 7 IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con cuentas por cobrar, son insignificantes.

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
RUBRO	VALOR
a) Cuentas por cobrar	$ 1.672.72

Los activos por impuestos diferidos por cuentas por cobrar, se relacionan con el impuesto a las ganancias en el Ecuador y la legislación tributaria vigente.

Se han compensado en el estado de situación financiera los activos y pasivos por impuestos diferidos como se señala a continuación:

	2011	2012
Activos por impuestos diferidos	3,030.50	1,672.72
Pasivos por impuestos diferidos	0.00	0.00
TOTAL	3,030.50	1,672.72

NOTA 8 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

	2011	2012
Sobregiros Bancarios	0.00	0.00
Préstamos bancarios de corto plazo	0.00	0.00
Préstamos bancarios de largo plazo (1)	98,570.13	97,738.51
TOTAL	98,570.13	97,738.51

Los préstamos bancarios están garantizados con una garantía hipotecaria de los socios por un importe en libros de $98,570.13 al 31 de diciembre de 2011.

(1) Estos préstamos corresponde a un crédito en el banco Internacional por $97,738.51 que tiene una tasa de interés nominal del 11.00%, y una tasa efectiva del 6.67%.

NOTA 9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	2011	2012
Proveedores	296.132,14	343.429,47
Anticipo de clientes	24.705,76	331,60
Otras cuentas por pagar	2.256,54	1.458,94
Provisión por deterioro de valor		
TOTAL	323.094,44	345.220,01

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 como se detalla a continuación:

	2012
Reserva actuarial al 1 de enero	1.840,45
Provisión del año	831,18
Pagos realizados en el año	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	2.671,63

La obligación se clasifica como:

	2012
Pasivo corriente	0,00
Pasivo no corriente	2.671,63
TOTAL	

NOTA 12 TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas se mencionan a continuación:

La empresa a su asociada compra productos, vende productos, así como a sus socios y se ha entregado o recibido préstamos de socios, que es una parte relacionada, según el siguiente detalle:

	2011			2012		
EMPRESA RELACIONADA	***Sylvermiel***	***Kony Borja***	***Marco Borja***	***Sylvermiel***	***Kony Borja***	***Marco Borja***
Ventas de producto	167,329.49	0.00	0.00	132,114.71	0.00	0.00
Compra de productos	179,556.60	0.00	0.00	194,783.22	0.00	0.00
Préstamos recibidos de socios	0.00	60,102.96	62,556.15	0.00	62,458.36	65,008.72
Préstamos entregados a socios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTA 13 CAPITAL EN PARTICIPACIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de $400.00 comprenden 400 participaciones ordinarias con un valor nominal de $1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

NOTA 14 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta el año 2012 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables del año 2012.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron los siguientes:

RUBRO	VALOR
a) Participación Trabajadores	14,605.24
b) Gastos no deducibles	3.453.37
c) Anticipo Imp Renta	11,608.82
d) Anticipo pendiente de pago	10,659.44
e) Retenciones en la fuente	10,,326.70

NOTA 16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2012 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2012.

NOTA 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 28 de febrero del 2013.

GERENTE GENERAL
Ing .Marco Borja Vela

CONTADORA
Norma Mantilla Ch.