

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Expresadas en dólares americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA, es una compañía anónima establecida en el Ecuador, el 4 de Agosto de 1972 e inscrita en el Registro mercantil el 15 de Septiembre del mismo año. Su domicilio legal está ubicado en la parroquia Conocoto de la ciudad de Quito, sitio desde donde efectúa sus operaciones de producción y comercialización.

CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA, se halla inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con el número 14790001997001, y se encuentra clasificada como CONTRIBUYENTE ESPECIAL.

CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA, tiene como objeto social principal la fabricación y venta de toda clase de cerraduras mecánicas, eléctricas y magnéticas, candados, cajas, puertas de seguridad y afines; matricería en general, fabricaciones metalmecánicas y plásticas, así como prestar servicios para terceros en el campo de la fabricación, importación, exportación, distribución, comercialización de artículos o productos de ferretería, seguridad, acabados de la construcción, sanitarios, grifería y más afines.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Bases de presentación.-**

La Compañía presenta sus Estados Financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) la que ha sido adoptada en Ecuador de manera integral, explícita y sin reserva de la referida norma, para la empresas que cumplen ciertos parámetros fijados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en la Resolución No. 08.G.DSC.010, que fue publicada en el Registro Oficial N°. 498 de 31 de Diciembre del 2008; y, se presentan en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000.

La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES, Sección 10, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 4 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones

son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual, la fecha de la transición a esta norma fue el 31 de diciembre del 2010 y el periodo de transición el año 2011. Los Estados Financieros Comparativos al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2011, que se incluyen en el presente informe para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en el 2012.

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial, un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

Indicador	Año				
	2008	2009	2010	2011	2012
% de inflación anual	8,83	4,31	3,33	5,41	4,16
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	1.373	-332	-1.489	-717	-194
Salario Mínimo (en dólares)	200	218	240	264	292
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	10.028	7.392	8.673	10.055	10.744

## 2.2. Traducción de moneda extranjera.-

### Moneda funcional y moneda de presentación.-

Las partidas de los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos e inversiones temporales con un vencimiento menor a 90 días.

**2.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-**

Todas las comercializaciones de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (60 días), 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 período 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

**2.5. Deterioro del valor de los activos no financieros.-**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa el equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**2.6. Inventarios.-**

Los inventarios se presentan en el Balance General como un activo corriente de acuerdo a lo determinado por la Sección 12 de la NIIF para PYMES, excepto los inventarios de repuestos de maquinaria, que forman parte de Propiedad, Planta y equipos que se contabilizan como activos no corrientes de acuerdo a la sección 16 de NIIF para PYMES.

Los inventarios están contabilizados al costo o valor neto de realización (VNR), el que sea el menor, de acuerdo a la comparación anual realizada al cierre del presente ejercicio.

El costo de los inventarios de cada ejercicio comprende todos los costos directamente incurridos por CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA, en la adquisición y transformación para darles su condición y ubicación actuales, tanto en locales como en centros de distribución y

comercialización estos costos corresponden a la materia prima y los costos de conversión (mano de obra y costos indirectos).

La valuación de inventarios de productos terminados, en proceso y materias primas se realiza al costo promedio de producción o adquisición. Los inventarios en tránsito a los costos de adquisición.

## 2.7. Propiedad, planta y equipo.-

Las partidas de la propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, considerando las vidas útiles de acuerdo a criterios económicos y técnicos propios de la industria:

Rubro	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo:	
- Maquinaria General	10 años
- Maquinaria: Taladros y Prensas	17 años
- Maquinaria: Tornos	20 años
- Maquinaria especializada	25 años
Moldes y matrices	10 años
Muebles de oficina	10 años
Software	3 años
Equipo de Computo	3 años
Vehículos	5 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.

Para la valoración de las propiedades, planta y equipo en el primer año de aplicación (2012) de la NIIF para PYMES, la Compañía optó por utilizar la "Revaluación como Costo Atribuido", de acuerdo con lo establecido en la

sección 35 numeral 10 literal (d) de la mencionada NIIF; la revisión de los valores razonables establecidos en la mencionada norma, se realizarán cada tres años, acogiéndose a la opción que establece la misma.

#### **2.8. Impuesto a las ganancias.-**

El gasto por impuesto 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.

La compañía ha adoptado la política de no calcular el impuesto diferido de acuerdo con lo que establece la NIIF para la PYMES.

#### **2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

#### **2.10. Arrendamientos.-**

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

#### **2.11. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-**

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual del incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, y descuentos utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional. Estos cálculos se han realizado según la Sección 28 de de Beneficios para Empleados de la NIIF para PYMES

#### **2.12. Costos y gastos.-**

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

#### **2.13. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-**

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

#### 2.14. Ganancia por acción y dividendos de accionistas.-

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

### 3. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA LAS PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. En ese momento, se estableció un plan para emprender una primera revisión integral de esta Norma que le permita al IASB la evaluación de los primeros dos años de experiencias de las entidades que hayan tenido que implementarla, y considerar si existen necesidades de enmiendas. Las compañías han usado la NIIF para las PYMES en 2010 y 2011. La revisión integral ha comenzado, por lo tanto, en 2012. El IASB también indicó que después de la revisión inicial, espera considerar enmiendas a la NIIF para las PYMES aproximadamente una vez cada tres años.

En tal sentido, en junio de 2012 fue publicada por el IASB una solicitud de información para la revisión integral de la NIIF para las PYMES, dichos comentarios fueron receptados hasta el 30 de noviembre de 2012 en una página web completa que el IASB mantiene sobre la *NIIF para las PYMES*.

### 4. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período, se presentan a continuación:

#### 4.1. Vida útil de maquinaria y equipo.-

La Compañía revisa sus estimaciones anteriores acerca de las vidas útiles y valores residuales de sus bienes cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa del año más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio de estimación contable.

Durante el período la Compañía ha determinado que fue necesario extender las vidas útiles de propiedad planta y equipo, en el período presentado, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en las maquinarias y equipos, debido a que son máquinas especializadas para la industria de cerraduras, siendo la Empresa la única en Ecuador que fabrica este tipo de bienes.

#### 4.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

#### 4.3. Estimación del deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las negociaciones con los clientes.

#### 4.4. Provisión para planes de beneficios definidos post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los siguientes tipos:

a) **Hipótesis demográficas** acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante en el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

b) **Hipótesis financieras**, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

## CERRADURAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR CERRAR

	Año		
	2012	2011	2010
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	7,00%	7,00%	7,00%
Tasa real de incremento salarial	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%	2,50%
Tabla de rotación promedio	8,90%	8,90%	0,00%

**4.5. Impuesto a las ganancias.-**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Caja	11.549	1.730	2.808
Bancos (1)	94.803	139.679	153.079
	<u>106.352</u>	<u>141.409</u>	<u>155.887</u>
<b>(1) Detalle de Bancos</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Banco Rumiñahui	28.096	48.777	42.769
Banco Pacífico	26.719	43.480	61.072
Banco Pichincha	27.437	7.630	13.546
Banco Bolivariano	9.042	10.934	20.460
Banco Guayaquil	3.509	28.858	15.232
	<u>94.803</u>	<u>139.679</u>	<u>153.079</u>

## 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas comerciales (1)	1.015.347	991.945	813.995
Deterioro de cuentas por cobrar	-52.815	-68.278	-90.332
	<u>962.532</u>	<u>923.667</u>	<u>723.663</u>

- (1) La política de la Compañía es provisionar las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días. La Administración de la Compañía considera que el monto de la provisión es suficiente para cubrir el deterioro de cuentas por cobrar.

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar durante el año es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	68.278	90.332	60.961
Uso del deterioro	-27.185	-17.028	-35.984
Deterioro del año	11.722	5.658	55.909
Ajuste Implementación de NIIF	-	-10.684	9.446
Saldo final año	<u>52.815</u>	<u>68.278</u>	<u>90.332</u>

La antigüedad de cartera de los años 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Clientes:</b>			
No vencido	169.127	177.423	190.244
1 - 30 días	556.585	571.367	444.279
31 - 60 días	137.158	122.804	54.769
61 - 90 días	43.353	33.755	20.667
91 - 180 días	41.449	13.083	12.559
180 < 360 días	14.860	5.235	1.145
> 360 días	52.815	68.278	90.332
	<u>1.015.347</u>	<u>991.945</u>	<u>813.995</u>

Los días en cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 son de 60 días, lo que ha incidido en una disminución en el interés implícito de clientes, el cual se encuentra incluido en las cuentas por cobrar.

## 7. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia prima	26.304	101.814	97.566
Productos en proceso	202.667	122.145	133.709
Productos terminados	1.039.084	1.120.604	801.133
Inventarios en tránsito	311.897	62.069	226.952
Suministros y materiales	15.437	19.566	18.588
	<u>1.595.389</u>	<u>1.426.198</u>	<u>1.277.948</u>

El deterioro de inventarios al 31 de Diciembre del 2012, 2011, 2010 es de 67.151, 52.561 y 24.000 respectivamente. Los inventarios fueron ajustados al valor neto de realización (VNR), por un valor de 10.923 que afecto a los resultados del periodo.

## 8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Accionistas	41.762	15.930	6.665
Empleados y trabajadores	11.220	17.328	17.353
Anticipos (1)	6.725	5.629	9.693
Garantías	2.320	1.670	4.020
Impuesto al Valor Agregado	11.602	6.325	0
Retenciones Impuesto a la renta (2)	2.967	29.055	35.795
Otras (3)	37.413	65.657	62.218
	<u>114.009</u>	<u>141.594</u>	<u>135.744</u>

- (1) En el año 2012 este rubro incluyen: seguros anticipados por 2.780 y Anticipos a proveedores por 3.945.
- (2) Al cierre del año 2012 corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta del año 2011 por 2.967. En el año 2011 corresponde a retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, de este año por 2.967, y año 2009 por 26.088. La Compañía dio de baja las retenciones en la fuente del año 2009 y este valor se consideró como un gasto no deducible en la conciliación tributaria del presente ejercicio (Ver nota a los estados financieros N° 23 literal d).
- (3) Al 31 de Diciembre del 2012 el saldo incluye principalmente cuentas por cobrar a Edesa por contrato de rebate por 33.283, firmado en Julio del 2012; y, reclamos seguros por el valor de 4.130.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro está conformado por:

<b>COSTO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Terrenos	164.972	164.972	164.972
Construcciones en proceso	-	8.846	-
Edificios	267.586	267.586	267.586
Instalaciones	27.839	9.970	9.970
Maquinaria y equipos	263.485	259.661	259.661
Matrickería	319.821	331.881	331.881
Muebles y enseres	82.260	91.816	89.195
Equipos computación, software	84.493	80.032	78.233
Vehículos	200.511	200.394	200.394
	<u>1.410.967</u>	<u>1.415.158</u>	<u>1.401.892</u>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Edificios	-13.379	-	-
Instalaciones	-9.059	-5.886	-5.033
Maquinaria y equipos	-201.718	-188.143	-174.808
Matrickería	-318.473	-329.847	-329.023
Muebles y enseres	-68.715	-79.193	-76.387
Equipos computación, software	-77.149	-72.577	-56.817
Vehículos	-188.581	-177.614	-155.071
	<u>-877.074</u>	<u>-853.260</u>	<u>-797.139</u>

	2012	2011	2010
<b>NETO</b>			
Terrenos	164.972	164.972	164.972
Construcciones en proceso	-	8.846	-
Edificios	254.207	267.586	267.586
Instalaciones	18.780	4.084	4.937
Maquinaria y equipos	61.767	71.518	84.853
Matrickería	1.348	2.034	2.858
Muebles y enseres	13.545	12.623	12.808
Equipos computación, software	7.344	7.455	21.416
Vehículos	11.930	22.780	45.323
	<u>533.893</u>	<u>561.898</u>	<u>604.753</u>

La Propiedad, Planta y equipo se valorizan mediante el método del costo. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Al cierre de los presentes estados financieros no existen equipos sujetos a arrendamiento financiero.

Los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los siguientes porcentajes de acuerdo a criterios económicos y técnicos propios de la industria:

Equipos de Computación	33,33%
Equipos de Comunicación y Señalización	33,33%
Equipos de Comunicación y Señalización	33,33%
Muebles y Enseres	10 años
Muebles y Enseres	5 años
Muebles y Enseres	10 años

La depreciación de los activos de planta y equipo se ha calculado sobre la base de los valores originales, menos el valor residual, sobre la vida útil estimada de los mismos, de acuerdo a los criterios económicos y técnicos propios de la industria y de Ecuador y de la experiencia de las compañías.

La deuda financiera a corto plazo, representada a favor del BANCO CENTRAL ECUATORIANO, por el monto de \$ 400.000,00, cuyo valor es de \$ 400.000,00, se refleja en los estados financieros adjuntos.

(Ver cuadro en la siguiente página...)

RUBRO	VIDA UTIL
<b>TERRENOS Y EDIFICIOS</b>	
Terreno	No deprecia
Edificios	20 años
Construcciones en proceso	No deprecia
<b>INSTALACIONES</b>	
Instalaciones eléctricas y otras	10 años
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	
Maquinaria en general	10 años
Taladros y Prensa	17 años
Tornos	20 años
Maquinaria especializada	25 años
<b>MATRICERIA</b>	
Moldes y matrices	10 años
<b>VEHICULOS</b>	
Autos y camiones	5 años
<b>MUEBLES Y ENSERS</b>	
Muebles	10 años
equipos de oficina y otros enseres	10 años
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE</b>	
Sistemas de Computación	3 años
PC - Notebook - Impresoras - Scanners	3 años
Equipos de computación y comunicaciones	3 años
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	
Muebles	10 años
Máquinas de Oficina – Copiadores	8 años
Otros	10 años

La Compañía para los diferentes grupos de propiedad planta y equipo no ha determinado un valor residual (rescate), asume el mismo como cero para todos sus activos, debido a que su maquinaria y equipo son especializados para este tipo de industrias y en Ecuador no existe mercado para las mismas.

El terreno, edificio e instalaciones se encuentran hipotecados a favor del BANCO GENERAL RUMIÑAHUI, por la línea de crédito concedida, cuyo valor es de 400.000. (Ver nota a los estados financieros N° 11).

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Movimiento año 2011	Equipo										Propiedad y Equipo Neto
	Terrenos	Construcciones en proceso	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Moldes y Matrices	Muebles y Enseres	Computación, Software	Vehículos		
Saldo al 31 de diciembre de 2010, neto	164.972	-	267.586	4.937	84.853	2.858	12.808	21.416	45.323	604.753	
Adiciones	-	8.846	-	-	429	-	2.622	1.799	-	13.696	
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Revaluación reconocida en Patrimonio	-	-	15.000	-	(11.941)	-	-	-	(11.138)	(8.079)	
Gasto por depreciación	-	-	(15.000)	(853)	(1.823)	(824)	(2.807)	(15.760)	(11.405)	(48.472)	
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	164.972	8.846	267.586	4.084	71.518	2.034	12.623	7.455	22.780	561.898	

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Movimiento año 2012	Terrenos	Construcciones en proceso	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Moldes y Matrices	Muebles y Enseres	Equipo Computación, Software	Vehículos	Propiedad y Equipo Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	164.972	8.846	267.586	4.084	71.518	2.034	12.623	7.455	22.780	561.898
Adiciones	-	3.022	-	4.651	3.823	-	3.850	5.160	117	20.623
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	(11.868)	-	11.868	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación reconocida en Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	-	(13.379)	(1.823)	(13.574)	(686)	(2.928)	(5.171)	(10.967)	(48.528)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	(100)
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	164.972	-	254.207	18.780	61.767	1.348	13.545	7.344	11.930	553.893

**10. INVERSIONES**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.	49.828	48.661	47.493

Corresponde a inversiones en H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. (operadora del Swiss Hotel) de 31.068 acciones, la participación en el capital de la compañía receptora de la inversión es del 0,102%. La compañía incrementó su inversión en 1.168 en el año 2012 y 2011. Estas inversiones no fueron ajustadas al VPP desde el año 2011.

**11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco General Rumiñahui	375.059	263.241	243.139

En el período 2012, los préstamos bancarios generan intereses a una tasa anual entre el 9,76% y 11,23% y se encuentran garantizados con hipoteca abierta sobre el terreno, edificio e instalaciones de propiedad de la Compañía, los mismos que se encuentran valorados por el Banco en 578.172. (Ver nota a los estados financieros N° 9)

**12. PROVEEDORES**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nacionales (1)	419.477	496.453	437.249
Exterior	10.111	99.249	80.290
	<u>429.588</u>	<u>595.702</u>	<u>517.539</u>

- (1) El principal proveedor es EDESA S.A., al que le compran sanitarios, grifería y complementarios. El saldo que se le adeuda al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 2010 es de 401.527; 485.238 y 407.982 respectivamente.

### 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	24.974	23.580	17.181
Comisiones por pagar Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7.377	4.313	-
Participación Trabajadores	36.348	33.283	23.490
Impuesto a la Renta (1)	41.642	39.291	20.304
Retenciones en la Fuente	1.687	-	-
Impuesto al Valor Agregado	5.287	6.788	8.464
Compensación salario digno (2)	-	-	19.482
Otros (3)	584	216	-
	<u>19.691</u>	<u>41.730</u>	<u>16.303</u>
	<u>137.590</u>	<u>149.201</u>	<u>105.224</u>

- (1) Ver nota a los estados financieros N°. 23 literal d).
- (2) Corresponde al cumplimiento por parte de la Compañía de la creación de un pasivo por la compensación económica que deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2012 no hubieren alcanzado a percibir el monto del salario digno fijado para ese año en 368,05 y que debe ser cancelado hasta el 31 de Marzo del 2013. El procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento para la compensación económica para el salario digno fue publicado en el Registro Oficial No. 629 del 30 de Enero del 2012.
- (3) Corresponde a provisiones por servicios profesionales en el área financiera.

**14. PASIVO A LARGO PLAZO OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco General Rumiñahui (1)	-	4.881	60.049
Teojama Comercial S.A. (2)	-	-	2.353
Toyocomercial (2)	-	1.299	8.752
	<u>-</u>	<u>6.180</u>	<u>71.154</u>

(1) En el año 2011 y 2010 corresponde a préstamo otorgado por el Banco Rumiñahui, por el valor de 150.000 en Enero del 2010, pagadero en cuotas mensuales hasta enero del 2013 a la tasa de interés del 11,23% anual.

(2) Crédito directo de proveedores para la compra de vehículos.

**15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	367.154	303.317	236.796
Desahucio	141.563	112.659	92.227
	<u>508.717</u>	<u>415.976</u>	<u>329.023</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	236.796	92.227	329.023
Pagos	-13.664	-20.352	-34.016
Provisión del año	80.185	47.503	127.688
Ajuste aplicación NIIF	-	-6.719	-6.719
Saldo al 31 de diciembre de 2011	303.317	112.659	415.976
Costo de los servicios del período	50.778	7.206	57.984
Costo financiero	21.232	7.886	29.118
Ganancias (perdida) actuariales	-8.173	13.812	5.639
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>367.154</u>	<u>141.563</u>	<u>508.717</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 por la empresa ACTUARIA S.A. Para el año 2012 se realizó el estudio bajo NIIF.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7,00% para los años indicados. Durante los años 2012 y 2011, del total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos como costo operativo y gasto de personal.

#### 16. PRESTAMOS A LARGO PLAZO PARTES RELACIONADAS

El rubro está conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Accionistas (1)	430.000	440.000	444.000

(1) En el 2012, 2011 corresponden a préstamos otorgados por la accionista: señora María Teresa de Dávalos, y, la relacionada señorita María Teresa Dávalos Cruz. Estos créditos tiene un plazo de dos años y generan intereses a la tasa del 12% anual. En el año 2012 se pagó el valor de 10.000 a la señora María Teresa de Dávalos.

#### 17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

##### a) Transacciones con partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compra de inventarios:			
Edesa S.A. (1)	1.970.108	2.080.161	2.016.784
Pasivos a Largo Plazo:			
Accionistas (2)	430.000	440.000	444.000

(1) Ver nota a los estados financieros N° 12

(2) Ver nota a los estados financieros N° 16.

**b) Directorio y Administración superior de la Compañía**

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 está conformado por las siguientes personas:

**Administración Superior:**

Lcdo. Carlos Dávalos Rodas

Ing. Jaime Tenesaca Rojas

Ing. María Isabel Dávalos Cruz

Ing. Jorge Jarrín Costa

**Cargo:**

Presidente Ejecutivo

Gerente General

Gerente Comercial

Gerente Técnico

**c) Compensación del personal clave de la administración de la Compañía:**

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2012, 2011 y 2010 fue:

	2012	2011	2010
Sueldos y Beneficios	294.490	259.220	244.615

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el capital social suscrito y pagado es de 550.000 dólares estadounidenses, conformado por igual número de acciones de un dólar cada una; los accionistas de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana su principal accionista es el Lcdo. Carlos Dávalos Rodas con el 43,92%.

**19. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para la repartición como dividendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**20. RESERVA DE CAPITAL**

La reserva de capital está conformada por la transferencia de los saldos de las cuentas Re-expresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, como consecuencia de la dolarización de los estados financieros en marzo del 2000. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumentar el capital social.

**21. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se reconocieron ajustes en ganancias acumuladas por 175.258 y 165.935 respectivamente resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF (ver nota a los estados financieros N° 29.3 literal d); el saldo de 175.258 que se incluye dentro de resultados acumulados al 31 de diciembre de 2012 puede utilizarse únicamente para absorber pérdidas o aumentar el capital social de la Compañía, de acuerdo a las disposiciones por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos Operativos (1)	3.679.700	3.525.444
Gastos Administrativos (2)	1.453.494	1.323.098
	<u>5.133.194</u>	<u>4.848.542</u>

(1) Detalle de costos operativos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cerraduras CESA	630.705	640.435
Cerraduras Económicas	652.846	602.363
Cerraduras Kwikset	141.743	115.034
Cerraduras Lokset	248.139	178.156
Productos Edesa & Briggs	2.005.132	1.988.284
Pinturas	1.135	1.172
	<u>3.679.700</u>	<u>3.525.444</u>

## (2) Detalle de gastos de administración y ventas por cada departamento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Presidencia	168.303	149.314
Gerencia General	108.429	92.480
Finanzas	185.361	169.165
Sistemas	59.730	61.064
Recursos Humanos	75.202	57.752
Distribución	209.104	225.273
Ventas	647.365	568.050
<b>Total Gastos administrativos y de ventas</b>	<u>1.453.494</u>	<u>1.323.098</u>

**23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS****a) Cargo a resultados**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Base imponible	44.701	39.041
Tarifa del Impuesto a la Renta	100%	100%
<b>Gastos por impuestos corrientes</b>	<u>44.701</u>	<u>39.041</u>

(1) Conciliación del gasto corriente de impuestos a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.

**b) Conciliación tributaria**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad antes de Impuesto a la Renta bajo NEC	247.569	222.652
(-) Gastos adicionales en depreciación por implementación NIIF	-11.599	-23.080
(+) Reversión gastos de años anteriores por implementación de NIIF:		18.076
Depreciación edificio	-	15.000
Provisión incobrables	-	10.684
Provisión desahucio	-	6.720
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	235.970	231.976
(-) Deducciones especiales	182.649	135.298
(+) Gastos no deducibles	129.431	75.317
(+/-) Gastos no deducibles por implementación de NIIF	11.599	-9.324
Base imponible	194.351	162.671
Tarifa del Impuesto a la Renta	23%	24%
Impuesto a la Renta causado	44.701	39.041

c) **Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	235.970	231.976
Tasa Impositiva vigente	23%	24%
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	54.273	55.674
<b>Ajustes:</b>		
Efecto de ingresos exentos de Impuesto a la Renta y deducciones especiales	-42.009	-32.472
Efecto de gastos no deducibles no tributariamente	29.769	18.076
Efecto gastos no deducibles por implementación de NIIF	<u>2.668</u>	<u>-2.238</u>
Gasto corriente por Impuesto a la Renta usando la tasa efectiva	<u>44.701</u>	<u>39.041</u>
Tasa efectiva de Impuesto a la Renta	<u>19%</u>	<u>17%</u>

d) **Movimiento de Impuesto a la Renta**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	-	-
(-) Pagos	-	-
(+) Provisión del año	44.701	39.041
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-3.832	-5.075
(-) Retenciones en la Fuente	-39.182	-36.933
Impuesto por pagar	<u>1.687</u>	<u>-2.967</u>

e) **Revisiones fiscales**

En el año 2004, la compañía fue fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas, por las declaraciones presentadas en el año 2000, las glosas establecidas ascienden a 30.551 por Impuesto a la Renta y 12.635 por anticipo de impuesto a la renta; dichas glosas fueron impugnadas, hasta el 31 de Diciembre del 2012 no existe sentencia ejecutoriada sobre las mismas.

#### 24. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas – SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: “aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año”. La anterior circular genera cierta contingencia tributaria para las compañías que registren de acuerdo con NIIF impuesto diferido activo en el Ecuador.

#### 25. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente, para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (número de personas):

	2012	2011
Personal en los cargos:		
Ejecutivos principales	4	4
Trabajadores	26	25
Personal administrativo	46	44
	76	73

#### 26. CONTRATO COLECTIVO

En febrero 22 del año 2000 se firmó el acta entre el Comité de Empresa y **CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA** correspondiente al Décimo Tercer Contrato Colectivo. Al 31 de Diciembre del 2012, un solo trabajador conforma el Comité de Empresa, sin embargo, la compañía mantiene vigentes los beneficios del contrato colectivo para sus empleados y trabajadores por ser beneficios adquiridos.

#### 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de Diciembre de 2012, hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (marzo, 15 de 2013), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos.

**28. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos a estas notas, serán considerados para su aprobación en la próxima Junta General de Accionistas de la Compañía.

**29. TRANSICIÓN A LA NIIF PARA PYMES****29.1. Políticas contables de primera aplicación**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La Compañía aplicó la Sección 35 de la referida norma para su proceso de transición a la nueva normativa.

La fecha de transición de la Compañía es el 31 de diciembre de 2010, el período de transición el año 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

**29.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.-****a) Arrendamientos**

Esta exención permite determinar si un acuerdo, vigente en la fecha de transición a la NIIF, contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes en dicha fecha (en lugar de las existentes a la fecha de origen del contrato).

La Compañía ha analizado el impacto de esta exención en sus contratos de arrendamiento vigentes a la fecha de transición, no detectando situaciones con estas características.

**b) Valor razonable como costo atribuido**

La Compañía en el período de transición a las NIIF utilizó para medir su propiedad, planta y equipo el costo atribuido por su valor razonable.

**29.3. Conciliaciones entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.-**

## a) Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2011 y 2010.-

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. CESA**  
**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**  
 (Expresado en dólares americanos)

Concepto	Detalle	2011	2010
<b>PATRIMONIO NETO SEGÚN NEC AJUSTES PARA LA CONVERSIÓN A NIIF:</b>		<b>1.197.869</b>	<b>1.069.474</b>
a. Corrección de la valoración de PPE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avalu terreno y edificaciones</li> <li>• Ajustes por cambio de vida útil y política de capitalización</li> <li>• Ajustes depreciación anual 2011</li> </ul>	201.308 79.250 -8.081	201.308 79.250 -9.446
b. Reconocimiento de Activos y Pasivos requeridos por la NIIF	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reconocimiento de provisión de incobrables superiores a 360 días, siendo el porcentaje a provisionar el 100%</li> <li>• Deterioro de Otras cuentas por cobrar - Accionista Juan Carlos Dávalos</li> <li>• Deterioro de Cuentas por Cobrar trámite judicial - Palacios Edison y Geovanna Herrera</li> </ul>	-9.446 10.684 -3.053 -17.061	-9.446 -3.053 -17.061
c. Plan de beneficios definidos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Provisión desahucio</li> </ul>	-85.063 6.720	-85.063
<b>Subtotal Ajustes</b>		<b>175.258</b>	<b>165.935</b>
<b>PATRIMONIO NETO SEGÚN NIIF</b>		<b>1.373.127</b>	<b>1.235.409</b>

## b) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2010.-

**BALANCE GENERAL DE APERTURA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

	Saldos NEC			Saldos NIIF		% efecto
	Al	Ajustes	Reclasificación	al		transición
	31/12/2010			31/12/2010		a NIIF
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	155.887	-	-	155.887		0.00%
Cuentas por cobrar Comerciales	733.109	-9.446	-	723.663		-1.29%
Inventarios	1.277.948	-	-	1.277.948		0.00%
Gastos anticipados y otras cuentas cobrar	189.342	-20.114	-33.484	135.744		-28.31%
	<u>2.356.286</u>	<u>-29.560</u>	<u>-33.484</u>	<u>2.293.242</u>		<u>-2.68%</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	324.195	280.558	-	604.753		86.54%
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	47.493	-	-	47.493		0.00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>371.688</u>	<u>280.558</u>	<u>-</u>	<u>652.246</u>		<u>75.48%</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>2.727.974</u>	<u>250.998</u>	<u>-33.484</u>	<u>2.945.488</u>		<u>7.97%</u>

	Saldos NEC al 31/12/2010	Ajustes	Reclasificación	Saldos NIIF al 31/12/2010	% efecto transición a NIIF
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>					
<b>PASIVOCORRIENTES:</b>					
Obligaciones bancarias	243.139	-	-	243.139	0.00%
Proveedores	517.539	-	-	517.539	0.00%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	138.708	-	-33.484	105.224	-24.14%
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>899.386</b>	<b>0</b>	<b>-33.484</b>	<b>865.902</b>	<b>-3.72%</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>					
Obligaciones financieras	71.154	-	-	71.154	0.00%
Obligaciones por beneficios definidos a largo plazo	243.960	85.063	-	329.023	34.87%
Partes relacionadas a largo plazo	444.000	-	-	444.000	0.00%
<b>Total</b>	<b>759.114</b>	<b>85.063</b>	<b>-</b>	<b>844.177</b>	<b>34.87%</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
Capital social	550.000	-	-	550.000	0.00%
Reserva legal	42.417	-	-	42.417	0.00%
Reserva facultativa	3.260	-	-	3.260	0.00%
Reserva de capital	397.402	-	-	397.402	0.00%
Implementación NIIF, primera vez	-	165.935	-	165.935	100.00%
Resultados acumulados	76.395	-	-	76.395	0.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.069.474</b>	<b>165.935</b>	<b>-</b>	<b>1.235.409</b>	<b>15.52%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2.727.974</b>	<b>250.998</b>	<b>-33.484</b>	<b>2.945.488</b>	<b>7.97%</b>

c) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre de 2011.-

**BALANCE GENERAL DE TRANSICION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

	Saldos NEC al 31/12/2011	Ajustes	Reclasificación.	Saldos NIIF al 31/12/2011	% efecto transición a NIIF
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	141.409	-	-	141.409	0.00%
Cuentas por cobrar comerciales	922.429	1.238	-	923.667	0.13%
Inventarios	1.426.198	-	-	1.426.198	0.00%
Gastos anticipados y otras cuentas cobrar	200.749	-20.114	-39.041	141.594	-29.47%
	<u>2.690.785</u>	<u>-18.876</u>	<u>-39.041</u>	<u>2.632.868</u>	<u>-2.15%</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	289.420	272.478	-	561.898	94.15%
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	48.661	-	-	48.661	0.00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>338.081</u>	<u>272.478</u>	<u>-</u>	<u>610.559</u>	<u>80.60%</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>3.028.866</u>	<u>253.602</u>	<u>-39.041</u>	<u>3.243.427</u>	<u>7.08%</u>

	Saldos NEC al 31/12/2011	Ajustes	Reclasificación.	Saldos NIIF al 31/12/2011	% efecto transición a NIIF
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Obligaciones bancarias	263.241	-	-	263.241	0.00%
Proveedores	595.702	-	-	595.702	0.00%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	188.242	-	-39.041	149.201	-20.74%
<b>Total</b>	<b>1.047.185</b>	<b>-</b>	<b>-39.041</b>	<b>1.008.144</b>	<b>-3.73%</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>					
Obligaciones financieras	6.180	-	-	6.180	0.00%
Obligaciones por beneficios definidos a largo plazo	337.632	78.344	-	415.976	23.20%
Partes relacionadas a largo plazo	440.000	-	-	440.000	0.00%
<b>Total</b>	<b>783.812</b>	<b>78.344</b>	<b>-</b>	<b>862.156</b>	<b>23.20%</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
Capital social	550.000	-	-	550.000	0.00%
Reserva legal	60.778	-	-	60.778	0.00%
Reserva facultativa	3.260	-	-	3.260	0.00%
Reserva de capital	397.402	-	-	397.402	0.00%
Implementación NIIF, primera vez	-	165.935	-	165.935	100.00%
Resultados acumulados	186.429	9.323	-	195.752	5.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.197.869</b>	<b>175.258</b>	<b>-</b>	<b>1.373.127</b>	<b>14.63%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3.028.866</b>	<b>253.602</b>	<b>-39.041</b>	<b>3.243.427</b>	<b>7.08%</b>

d) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2011

**CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. (CESA)**  
**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011**  
 (Expresado en dólares americanos)

Concepto	Detalle	2011
<b>RESULTADO SEGÚN NEC AJUSTES PARA LA CONVERSIÓN A NIIF:</b>		<b>183.611</b>
a. Corrección de la valoración de PPE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ajustes depreciación por cambio vida útil maquinaria y equipos -11.942</li> <li>• Ajustes depreciación edificios por avalúo 15.000</li> <li>• Ajuste depreciación vehículos -11.138</li> </ul>	
b. Reconocimiento de Activos y Pasivos requeridos por la NIIF	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reconocimiento de provisión de incobrables superiores a 360 días, siendo el porcentaje a provisionar el 100% 10.684</li> </ul>	
c. Plan de beneficios definidos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Provisión desahucio 6.719</li> </ul>	
<b>Efecto de la transición a la NIIF</b>		<b>9.323</b>
		<b>192.934</b>

#### 29.4 Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a NIIF para las PYMES

De acuerdo a los análisis efectuados en los estados financieros bajo NEC al 31 de diciembre del 2010 (período de apertura) y 31 de diciembre del 2011 (período de transición) se han determinado ajustes de conversión que deben ser considerados para el registro al 1 de enero del 2012 cuyo resumen de efectos presentamos a continuación:

Cuenta afectada	Afectación en el patrimonio (incremento) disminución, neto	Tratamiento contable realizado a los estados financieros bajo NIIF para PYMES
Provisión Incobrables	-9.446	La provisión se realizó en base a la antigüedad de cartera. De acuerdo a la política de la compañía se realiza la provisión al 100% de las cuentas por cobrar clientes que superan los 360 días.
Provisión otras cuentas por cobrar	-20.114	Es el deterioro de otras cuentas por cobrar a) Cuenta del Accionista Juan Carlos Dávalos por US\$ 3.053; y, b) Cuenta por cobrar trámite legal de US\$ 17.061.
Terreno y Edificaciones	201.308	El efecto de registrar el terreno y los edificios al avalúo del Municipio, que consta en las planillas de pago del Impuesto predial.
Maquinaria y Equipo	69.303	Se re-evaluó la vida útil de la maquinaria y se realizó el cálculo de las depreciaciones de acuerdo a la vida útil de cada tipo de maquinaria.
Vehículos	9.947	Existían vehículos que se adquirieron en leasing y no reflejaban el valor de mercado, por lo que se realizó el ajuste por la nueva valoración.
Provisión desahucio	-85.063	La provisión desahucio se fundamentó en el cálculo actuarial realizado para el año 2010.
<b>Efecto en la cuenta de Adopción de NIIF para PYMES</b>	<b>165.935</b>	<b>Efecto en el patrimonio –Ganancia (Pérdida)</b>

A continuación se detalla las bases de los ajustes de Conversión a NIIF para PYMES realizados en los períodos de apertura y de transición sobre el estado financiero al 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011:

Cuentas comerciales por cobrar, clientes terceros				
Política NEC	Política NIIF	Ajuste período de apertura (01-01-2011) Aumento (Disminución)	Ajuste período de transición (01-01-2012) Aumento (Disminución)	NIIF para PYMES aplicada
Las provisiones de incobrables se realizaban basadas en el hecho de que eran cuentas que ya no existía posibilidad de recuperación, de acuerdo a informe de empresa cobro ágil.	Las cuentas comerciales por cobrar terceros, incluyen una provisión para reducir su valor al de posible realización. La provisión se encuentra constituida en función de un análisis de antigüedad y se adoptó la política de que las cuentas por cobrar mayores a 360 días, sean provisionadas en el 100% de su valor.	-9.446	10.684	La NIIF requiere el establecimiento de provisiones de incobrabilidad en función de un análisis de acuerdo a la operación de cada negocio, es así que la Compañía al determinar una política de medición de incobrabilidad, estas deben ser corregidas a la fecha de transición de las NIIF para las PYMES. Al establecerse como incobrables obedece a un deterioro de la cartera que es también considerado en la Sección 11-Instrumentos financieros básicos.

Impactos por adopción de NIIF en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar				
	Estados financieros	Procesos	Tecnología de información TI	Efectos
<b>Bajo</b>	✓	Administración (Sistemas de Información)	Autoservicio (Procesos de Información)	Requiere el análisis de los reportes manejados por el sistema, así como en los procesos se establece el control de las fechas de emisión y vencimiento de la cartera. Se establece la provisión en función de la antigüedad de la cartera. Cuentas por cobrar clientes mayores a 360 días - 100% del valor.
<b>Medio</b>	-	✓	-	-
<b>Alto</b>	-	-	✓	-

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Política NEC	Política NIIF	Ajuste período de apertura (01-01-2011) Aumento (Disminución)	Ajuste período de transición (01-01-2012) Aumento (Disminución)	NIIF para PYMES aplicada
Edificio se encontraba registrado al costo de compra y como un objeto cierto constituido por terreno y la construcción del edificio.	Se registró el terreno y el edificio de acuerdo al avalúo Municipal que consta en las planillas del pago de impuesto predial.	201.308	15.000	La Sección 17- Propiedades, planta y equipo requiere la activación en función de una política, los bienes deberán ser depreciados en función de la vida útil restante de la Compañía, así como establecer el valor razonable del equipo, y determinar un valor residual en función de un estimado que se espera obtener por disposición del mismo.
Vehículos se registraron al costo de ejercer la opción de compra en los contratos de leasing	Los activos deben ser registrados al valor de compra independientemente de la forma pago	9.947	-11.138	
Las depreciaciones se efectuaban en los porcentajes establecidos por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.	El valor del activo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta y la vida útil estimada de acuerdo a criterios técnicos.	69.303	-11.942	

Impactos por adopción de NIIF en Equipos				
	Estados financieros	Procesos	Tecnología de información TI	Efectos
Bajo	✓			-
Medio	-	✓	-	-
Alto	-	-	✓	Se desarrolló un sistema de activos fijos que permite el control de las depreciaciones de acuerdo a la vida útil NIIF y vida útil de Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio			
Política NEC	Política NIIF	Ajuste período de apertura (01-01-2011) (Disminución) Aumento	Ajuste período de transición (01-01-2012) (Disminución) Aumento
<p>El valor del desahucio era registrado en el período de su ocurrencia de acuerdo al pago realizado, hasta el año 2010. En el 2011 se realizó una provisión de US.27.151.</p>	<p>El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Sobre este estudio se provisiona el 100% de los valores en concepto de jubilación patronal y desahucio.</p>	<p>Desahucio 85.063</p>	<p>Desahucio 6.719</p>
			<p><b>NIIF para PYMES aplicada</b></p> <p>Según la Sección 28–Beneficios a los empleados, los sueldos, salarios, son de contribución a la seguridad social, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los periodos en los que son devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.</p>

Impactos por adopción de NIIF en Jubilación patronal y Desahucio				
	Estados financieros	Procesos	Tecnología de información TI	Efectos
Bajo	✓	-	-	Se requiere la elaboración de los estudios de Jubilación Patronal y Desahucio por parte de un perito independiente.
Medio	-	✓	✓	Se requiere el control de la antigüedad del personal.
Alto	-	-	-	-


