

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2007. Su actividad principal es la distribución y comercialización de materiales de construcción y artículos de ferretería al por mayor y menor.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (6% en el 2012 y 12% en el 2011 a Unión Ferretera S.A. UNIFER, compañía relacionada por accionistas y administración común (Véase nota 7).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 21), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 3).

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 5).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 5 y 12)

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase nota 6)

e. Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor del importe en libros y el valor razonable menos los costos para la venta, si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta en vez de su uso continuado. (Véase Nota 9).

f. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 10).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 10).

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Propiedades de Inversión

Las propiedades de Inversión corresponden a terrenos que sirven para generar rentas, plusvalías o ambas a largo plazo. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Posteriormente al reconocimiento inicial se registran los costos incurridos para añadir, sustituir o mantener los activos. (Véase nota 11).

i. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Guillermo Pasquel Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Guillermo Pasquel Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 19 y 20). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 19).

k. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Guillermo Pasquel Cía. Ltda., clasifica sus ingresos conforme a la siguiente línea de productos:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Eternit
- Graiman
- Hierro
- Ideal Alambrec
- Intaco
- Lafarge
- Jenmar
- Sika, Bosh, Sidec, Electro cable, Edesa

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados. (Véase Nota 14)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 20).

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Enmiendas a NIIFs	Fechas de aplicación obligatorias
-------------------	-----------------------------------

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NIC 12. Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2012.
NIIF 1. (Revisada), Adopción de las NIIF por primera vez - (i) Eliminación de fechas fijadas para adoptadores por primera vez - (ii) Hiperinflación severa	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.
NIIF 7. Instrumentos financieros. Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

transición	
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Guillermo Pasquel Cía. Ltda.

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos al 31 de diciembre, comprende:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS
 (Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	720	800
Caja General	2.693	-
	-----	-----
	3.413	800
	-----	-----
Banco Pichincha C.A.	-	19.825
Banco Internacional	3.788	195
Unibanco	6.148	4.597
Banco de la Producción	-	1.301
Banco Proamerica	461	631
Coop.Cooprogreso	87.559	145.530
	-----	-----
	97.956	172.079
	-----	-----
Total	<u>101.368</u>	<u>172.879</u>

NOTA 4- INVERSIONES TEMPORALES

Representan las inversiones efectuadas en instituciones financieras locales al 31 de diciembre del 2012, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>US\$</u>
Cooperativa Cooprogreso. Certificado de Inversión (deposito a plazos) con vencimiento final en enero del 2013 a una tasa promedio anual del 5,75%.	265.132

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Certificado de Inversión (deposito a plazos) con vencimiento final en enero del 2013 a una tasa promedio anual del 6,65%.	120.000
	<u>-----</u>
	<u>385.132</u>

NOTA 5- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.664.599	993.946
	<u>-----</u>	<u>-----</u>

NOTA 5- CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES
 (Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Vencido de:		
0 - 30 días	59.590	34.634
31 – 60 días	68.335	20.139
61 – 90 días	31.780	18.851
91 – 120 días	38.872	64.223
Más de 360 días	28.887	16.884
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	227.464	154.731
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total cartera	1.892.063	1.148.677
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(1) De acuerdo a la administración de la compañía, no espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 31.043.

NOTA 6- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
----------------------------	----------------------------

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Hierro	563.722	346.927
Ideal Alambrec	71.898	82.245
Franz Viegner	3.584	6.783
Plastigama	35.972	32.820
Lafarge	27.559	13.079
Jennmar	73.538	100.107
Eternit	8.260	11.480
Otros	80.561	88.745
Total	<u>865.094</u>	<u>682.186</u>

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 6 % en el 2012 y 12% en el 2011 de los productos que la compañía comercializa es adquirido a Unión Ferretera S.A. Unifer compañía relacionada (compañía por accionistas y administración común), en términos y condiciones similares a terceros.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2012 y 2011:

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
 (Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Compras de productos	599.875	1.561.228
Ventas de Productos	25.461	89.438

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	2012			2011		
	Créditos		Total US \$	Créditos		Total US \$
	Comerciales US \$	Financieros US \$		Comerciales US \$	Financieros US \$	
CUENTAS POR COBRAR						
Distribuidora Falconi Travez Cía. Ltda.	715	-	715	742	-	742
Travez Hnos Cía. Ltda.	330	-	330	457	-	457
Uniacero Cía. Ltda.	990	-	990	1.137	-	1.137
Pasquel Meneses Patricio	-	-	-	625	-	625
Pasquel Meneses Galo	11.514	-	11.514	-	-	-
Otros	-	-	-	76	-	76
	<u>13.549</u>	<u>-</u>	<u>13.549</u>	<u>3.037</u>	<u>-</u>	<u>3.037</u>

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>						
Union Ferretera S.A. Unifer	64.820	-	64.820	13.563	-	13.563
Distribuidora Falconi Travez Cia. Ltda.	1.970	-	1.970	966	-	966
Steelflex	-	-	-	4.754	-	4.754
Pasquel Meneses Hector Guillermo (1)	-	198.111	198.111	-	30.644	30.644
Total	66.790	198.111	264.901	19.283	30.644	49.927

(1) Préstamos para capital de trabajo los cuales serán cancelados en el transcurso del año 2013.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado – crédito tributario	2.815	-
Retenciones en la Fuente año 2012	23.542	-
	<u>26.357</u>	<u>-</u>

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	4.666	-
Retenciones en fuente	14.911	-
Impuesto a la Renta	-	17.054
	<u>19.577</u>	<u>17.054</u>

NOTA 9 - ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El saldo al 31 de diciembre del 2012 por un valor US\$ 61.048 corresponde a una oficina otorgada por el Sr. Guillermo Pasquel (accionista de la compañía) en el año 2010 ubicados en el Edificio Fortune Plaza ciudad de Quito. La administración de la compañía procedió a la venta de este inmueble los primeros meses el año 2013.

NOTA 10 - INMOVILIZADO MATERIAL

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2011 y 2012:

	<u>Saldo del 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2010</u> <u>bajo NEC</u> <u>US\$</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo del 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2011</u> <u>bajo NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros y</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2011</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros y</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y equipo	43.639	(840)	42.799	27.914	-	70.713	11.949	(6.923)	75.739	10
Muebles Enseres y equipos	16.354	(5.348)	11.006	-	-	11.006	13.721	-	24.727	10
Vehículos	320.888	-	320.888	96.904	(20.030)	397.462	200.036	(26.750)	570.748	5
Equipo de Computación	26.209	(5.000)	21.209	6.710	-	27.919	4.805	-	32.724	3
	<u>407.090</u>	<u>(11.188)</u>	<u>395.902</u>	<u>131.228</u>	<u>(20.030)</u>	<u>507.100</u>	<u>230.511</u>	<u>(33.673)</u>	<u>703.938</u>	
Depreciación acumulada	(125.661)	29.609	(96.052)	(93.194)	35.020	(154.226)	(84.658)	18.104	(220.780)	
	<u>281.429</u>	<u>18.421</u>	<u>299.850</u>	<u>38.034</u>	<u>14.990</u>	<u>352.874</u>	<u>145.853</u>	<u>(15.569)</u>	<u>483.158</u>	

NOTA 11 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El saldo al 31 de diciembre del 2012 por un valor US\$ 501.428 corresponde a un terreno de una superficie de 709 metros cuadrados adquirido por la compañía en el mes de agosto del 2012, ubicado en la ciudad de Quito sector el Batan con el fin de construir un proyecto inmobiliario durante el año 2013.

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2012</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	94.801	299.311	(327.651)	66.263
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	25.076	5.976	-	31.043
Total Corrientes	<u>119.877</u>	<u>305.080</u>	<u>(327.651)</u>	<u>97.306</u>
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	43.595	6.428	-	50.023
Reserva para desahucio	17.963	9.922	-	27.885

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Total largo plazo	<u>61.558</u>	<u>16.350</u>	<u>-</u>	<u>77.908</u>
-------------------	---------------	---------------	----------	---------------

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 13 - VENTAS DIFERIDAS

Representa mercadería pendiente de entregar a los clientes de la compañía por US\$ 195.278 (facturada y cobrada por US\$ 195.278 durante el año 2012). La entrega de mercadería al cliente se efectuará en los primeros meses del año 2013, fecha en la cual se reconocerán los ingresos correspondiente de acuerdo a la técnica contable vigente.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte del empleador a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con él. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. La tasa conmutación actuarial del año 2012 y 2011 fue del 6.50% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
 (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión de acuerdo a requerimientos tributarios: trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	26.105	20.252
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	23.918	23.343
Total según estudio actuarial	<u>50.023</u>	<u>43.595</u>

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La legislación laboral establece que las compañías deberán bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Guillermo Pasquel Cía. Ltda. , con su propia estadística.

NOTA 16 - AUMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2012, se incrementó el capital de la compañía en la suma de US\$ 200.000 mediante la capitalización de las utilidades correspondientes al año 2011.

Al 31 de diciembre del 2012, el capital suscrito de la compañía está representado por 1.404.607 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

La utilidad por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 17- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes),

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 19- IMPUESTOS (NIC 12)

a) Impuestos Diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 4.652 y 4.841 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Relativos a Inmovilizado Material	(1.585)	(1.613)
Relativo a Cuentas Incobrables	(3.067)	(3.206)
Relativo a Inventario	-	(22)
Total Pasivo por Impuesto Diferido	<u>(4.652)</u>	<u>(4.841)</u>

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

NOTA 19- IMPUESTOS (NIC 12)

(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Nota 20)	(71.504)	(96.148)
Total gasto por impuesto corriente	<u>(71.504)</u>	<u>(96.148)</u>

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Impuesto diferido por ganancias		
Cuentas Incobrables	(139)	(1.846)
Inmovilizado Material	(28)	6
Inventarios	(22)	2.809
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(189)	969
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	(71.315)	(95.179)
	=====	=====

c) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<u>Parcial</u>	<u>2012</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>2011</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		71.504	20,78%		96.148	19,45%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		79.127	23,00%		118.716	24,00%
Resultado contable antes de Impuesto	344.029			494.648		
Tasa nominal	23%			24%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		(7.623)	(2,22%)		(2.567)	(4,55%)
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	2.995	689	0,20%	677	162	0,03%
Deducción Trabajadores Discapacitados e incremento neto de empleos	(20.486)	(4.713)	(1,37%)	(11.371)	(2.729)	(0,55%)
Efecto neto de reinversión		(3.599)	(1,05%)		(20.000)	(4,03)
		-----	-----		-----	-----
		(7.623)	(2,22%)		(22.567)	(4,55%)
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 y 2011 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23 y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es 20.78 % (19,45% para el año 2011)

NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años del 2012 y 2011:

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2012		2011		
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	
Utilidad antes de participación de trabajadores	404.739	404.739	581.939	581.939	
Más – Gastos no deducibles		2.995		677	
Menos - Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		(6.405)		(11.371)	
Menos – Deducciones Incremento neto de empleos		(14.081)			
Base para participación a trabajadores	404.739		581.939		
15% en participación	60.711		87.291		
Menos - Participación de trabajadores		(60.711)		(87.291)	
Base para impuesto a la renta		326.537		483.953	
	<u>Tarifa Impuesto</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Utilidades a ser reinvertidas	23%	290.537	66.824	200.000	28.000
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta) (23% para 2012 y 24% para 2011)		36.000	4.680	283.953	68.148
Impuesto a la renta			71.504		96.148

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ.

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma Guillermo Pasquel Cía. Ltda. Prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ.

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Guillermo Pasquel Cía. Ltda., esto es al 1 de enero del 2011.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF):

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC Anteriores US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$	NEC Anteriores US\$
ACTIVOS				
Activos Corrientes:				
Efectivo y equivalente de efectivo	7.674	-	7.674	975.675
Cuentas por cobrar Clientes	1.385.579	(10.710)	1.374.869	1.148.677
Compañías Relacionadas	64.172	-	64.172	3.037
Empleados	7.765	-	7.765	1.753
Anticipo Proveedores	209.787	-	209.787	19.356
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	-	3.480
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(28.907)	5.668	(23.239)	(39.017)
Inventarios	797.749	(120)	797.629	682.284
Activos no corrientes disponible para la venta	61.048	-	61.048	61.048
Total Activos Corrientes	2.504.867	(5.162)	2.499.705	2.856.293
				13.843
				2.870.136
PROPIEDADES Y EQUIPOS				
Edificios				
Maquinaria y Equipo	43.639	(840)	42.799	71.553
Muebles, Enseres y Equipos	16.354	(5.348)	11.006	16.354
Vehículos	320.888	-	320.888	(5.348)
Equipo de Computo	26.209	(5.000)	21.209	397.462
(-) Depreciación acumulada	(125.661)	29.609	(96.052)	32.919
Propiedades y equipos netos	281.429	18.421	299.850	345.864
				7.010
				352.874

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

TOTAL ACTIVOS	2.786.296	13.259	2.799.555	3202.157	20.853	3.223.010
----------------------	------------------	---------------	------------------	-----------------	---------------	------------------

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC Anteriores US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC Anteriores US\$	Efecto de transición NIIF US\$
Pasivos Corriente:				
Proveedores	225.675	-	267.909	5.000
Impuestos	59.306	-	17.054	-
Compañías Relacionadas	39.849	-	49.927	-
Ventas Diferidas	-	-	-	-
Prestaciones y beneficios sociales	88.626	-	94.801	-
Otras Cuentas por Pagar	3.465	-	365	-
Total Pasivos Corrientes	416.921	-	430.056	5.000
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO				
Reserva para jubilación patronal	41.167	-	43.595	-
Reserva para Desahucio	16.164	-	17.963	-
Pasivos por Impuesto Diferido	-	5.810	-	4.841
TOTAL PASIVOS	474.252	5.810	491.614	9.841
Capital suscrito	1.074.607	-	1.204.607	-

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Reserva legal	68.372	-	68.372	68.372	-	68.372
Resultados Acumulados	1.169.065	-	1.169.065	1.437.564	-	1.437.564
Adopción de NIIF Primera Vez		7.449	7.449	-	11.012	11.012
TOTAL PATRIMONIO	2.312.044	7.449	2.319.493	2.710.543	11.012	2.721.555
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.786.296	13.259	2.799.555	3.202.157	20.853	3223.010

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
 (Continuación)

(1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajos NIIF al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC	2.710.543	2.312.044
	-----	-----
Ajustes a NIIF:		
Ajustes a cuentas incobrables(1)	13.941	5.668
Interés Implícito(2)	-	(10.710)
Ajuste por Valor Neto de Realización(3)	(98)	(120)
Baja de Inmovilizado Material(4)	(6.619)	(6.619)
Ajustes a Depreciaciones(5)	13.629	25.040
Impuestos Diferidos(6)	(4.841)	(5.810)
Ajuste en Cuentas por Pagar(7)	(5.000)	-
	-----	-----
Total Ajustes	11.012	7.449
	-----	-----
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>2.721.555</u>	<u>2.319.493</u>

- (1) Registro de ajustes en la provisión de cuentas por cobrar por encontrarse en exceso.
- (2) Corresponde al reconocimiento del interés implícito en las cuentas de deudores comerciales.
- (3) Registro de provisión por valor neto de realización, para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.
- (4) Corresponden a la determinación de los activos que ya no se encuentran siendo utilizados por la compañía.
- (5) Corresponde al ajuste por exceso en depreciaciones de Muebles y Enseres, Equipos de Computación, Maquinaria y Vehículos.
- (6) Representa el valor por Pasivos por Impuestos Diferidos producto de cambios de políticas contables en lo que se refiere a Inmovilizado Material, Cuentas de difícil recuperación e Inventario.
- (7) Corresponde al reconocimiento de cuentas por Pagar Proveedores no registrados por la compañía.

NOTA 22 - GASTOS DE VENTAS

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los gastos de ventas por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 22 - GASTOS DE VENTAS
 (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	19.116	19.814
Beneficios sociales	11.110	9.242
Bonificaciones	15.514	5.379
Jubilación patronal y desahucio	4.950	2.182
Capacitación e Entranamiento	8.478	2.199
Mantenimiento y Mejoras	33.545	14.472
Arriendos	25.000	32.143
Publicidad y Propaganda	4.753	2.576
Depreciaciones y amortizaciones	10.753	15.920
Gasto provisión cuentas incobrables	5.967	2.692
Transporte y Movilizacion	8.011	7.685
Suministros	7.577	8.189
Seguros	15.987	211.714
Sevicios Basicos	8.935	9.526
Seguridad y Monitoreo	1.839	1.664
Servicios Profesionales	1.486	4.836
Otros menores	18.840	29.675
	----- 201.861 =====	----- 379.908 =====

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	134.640	104.152
Beneficios sociales	47.865	36.399
Bonificaciones	35.091	30.213
Jubilación patronal y desahucio	10.827	4.597
Mantenimiento y Mejoras	40.042	44.710
Servicios Profesionales	5.155	9.600
Alquileres	16.964	-
Depreciaciones y amortizaciones	76.211	54.940

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Transporte y Movilizacion	21.004	19.230
Suministros	3.166	2.793
Monitoreo y Vigilancia	2.622	2.036
Seguros	44.717	10.347
Sevicios Basicos	3.902	2.773
Impuestos y Contribuciones	19.030	16.323
Otros menores	22.576	20.968
	483.812	359.081
	483.812	359.081

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales

GUILLERMO PASQUEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Atentamente,



Ing. Guillermo Pasquel
Gerente General
C.I. 1702747930



Tnlg. Sorayda Chico
Contadora General
Registro No. 17-01206
RUC: 1715915276001