

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y notas

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
		2012	2011	de 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en bancos	5 y 6	35.292	41.768	17.417
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5 y 7	360.609	267.851	146.172
Inventarios	5 y 8	7.184	7.176	-
Impuestos por cobrar	5 y 9	152.092	107.940	59.079
Gastos pagados por anticipado		1.887	-	-
Total activos corrientes		557.064	424.735	222.668
Activos no corrientes:				
Activos fijos, neto		7.934	7.517	7.561
Total activos no corrientes		7.934	7.517	7.561
Total activos		564.998	432.252	230.229

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero	
	2012	2011	de 2011	
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	5 y 10	736.746	614.735	305.280
Beneficios a empleados	5	2.764	4.756	2.554
Impuestos por pagar	5 y 9	7.315	495	1.478
Préstamos socios	5	-	96.500	95.751
Total pasivos corrientes		746.825	716.486	405.063
Total pasivos		746.825	716.486	405.063
Patrimonio:				
Capital social	11 (a)	128.400	128.400	400
Aportes para futuras capitalizaciones		107.740	-	128.000
Resultados acumulados		(417.967)	(412.634)	(303.234)
Total patrimonio		(181.827)	(284.234)	(174.843)
Total pasivos y patrimonio		564.998	432.252	230.229

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias		561.807	427.406
Costo de operación		(438.103)	(476.683)
Utilidad bruta		123.704	(49.277)
Gastos operativos:			
Gastos de administración y ventas	12	(122.499)	(60.123)
Utilidad (pérdida) en operación		1.205	(60.123)
Impuesto a la renta		(6.538)	-
Utilidad (pérdida) neta del año		(5.333)	(109.400)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(5.333)	(109.400)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	RESULTADOS ACUMULADOS		
			Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	400	128.000	(167.057)	(136.177)	(303.234)
Más (menos):					
Aumento de capital	128.000	(128.000)	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	(109.400)	(109.400)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	128.400	-	(167.057)	(245.577)	(412.634)
Más (menos):					
Aportes para futuras capitalizaciones	-	107.740	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	(5.333)	(5.333)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	128.400	107.740	(167.057)	(250.910)	(417.967)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	1.205	(109.400)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones	2.010	1.448
Provisión incobrables	36.095	-
Participación trabajadores	211	-
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(126.425)	(121.679)
Impuestos por cobrar	(44.152)	(48.861)
Inventarios	(9)	(7.176)
Otros activos	(4.314)	-
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	121.580	309.455
Beneficios a empleados	(1.772)	2.201
Impuestos por pagar	282	(983)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(15.289)	25.005
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de activos fijos	(2.427)	(1.404)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.427)	(1.404)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos accionistas	(96.500)	750
Aportes para futuras capitalizaciones	107.740	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	11.240	750
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(6.476)	24.351
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	41.768	17.417
Saldo al final	35.292	41.768

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Koppert Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Koppert Ecuador Cia. Ltda. fue constituida el 14 de julio del 2008, en la República del Ecuador como una compañía limitada; su objeto social es la venta al por mayor de productos químicos.

La dirección de la Compañía es Whimper E7-225 y Diego de Almagro, Edificio Torres Whimper, Mezanine Of. MZ-02, Quito - Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF para Pymes. La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF para Pymes por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los deudores comerciales y préstamos por pagar que son valorizados a valor razonable considerando el valor del dinero en el tiempo, de los flujos futuros del efectivo a recibir descontados a valor presente.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos reconocido en los estados financieros constituyen efectivo de libre disponibilidad.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Instrumentos financieros básicos

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los activos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene como instrumentos financieros básicos activos como: (i) efectivo y (ii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. .

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier comisión relacionada, cargas financieras recibidas, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento, o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Los activos financieros que se clasifican como corrientes se miden al importe no descontado del efectivo que se espera recibir neto de deterioro. Si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento, la Compañía mide el activo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si

Notas a los estados financieros (continuación)

existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos como: (i) pasivos por préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos, obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el uso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y ventas.

c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los activos fijos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Vida útil (años)
Cuarto frío	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

c) **Pasivos, provisiones y pasivos contingentes**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

d) **Impuestos**

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

e) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

f) **Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

g) **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

4. **USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimaciones y suposiciones

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Vida útil de activos fijos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración

Notas a los estados financieros (continuación)

toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Esta nota explica brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011.

• Exenciones aplicadas

La Sección 35 de NIIF para las Pymes permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

En este sentido, la Compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la sección 35:

- Valor razonable como costo atribuido: la Compañía opto por medir las partidas de activos fijos en la fecha de transición a su costo atribuido.

• Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador.

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en el Ecuador, al 1 de enero de 2011, y en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008, en la cual se requirió a las Compañías que conforma el grupo 3 adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2012.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las Pymes al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro “ajustes de primera adopción”, en el patrimonio.

5.1 Reconciliación del estado de situación financiera

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en bancos	17.417	-	-	17.417
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	151.367	(5.195)	-	146.172
Inventarios	-	-	-	-
Impuestos por cobrar	59.079	-	-	59.079
Total activos corrientes	227.863	(5.195)	-	222.668
Activos no corrientes:				
Activos fijos, neto	7.561	-	-	7.561
Otros activos no corrientes	161.862	(161.862)	-	-
Total activos no corrientes	169.423	(161.862)	-	7.561
Total activos	397.286	(167.057)	-	230.229
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	305.280	-	-	305.280
Beneficios a empleados	2.554	-	-	2.554
Impuestos por pagar	1.478	-	-	1.478
Préstamos socios	95.751	-	-	95.751
Total pasivos corrientes	405.063	-	-	405.063
Patrimonio:				
Capital social	400	-	-	400
Aportes para futuras capitalizaciones	128.000	-	-	128.000
Resultados acumulados	(136.177)	(167.057)	-	(303.234)
Total patrimonio	(7.777)	(167.057)	-	(174.843)
Total pasivos y patrimonio	397.286	(167.057)	-	230.229

Notas a los estados financieros (continuación)

- b) La reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en bancos	41.768	-	-	41.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	273.046	(5.195)	-	267.851
Inventarios	7.176	-	-	7.176
Impuestos por cobrar	124.577	(16.637)	-	107.940
Total activos corrientes	446.567	(21.832)	-	424.735
Activos no corrientes:				
Propiedad planta y equipo, neto	7.517	-	-	7.517
Otros activos no corrientes	129.490	(129.490)	-	-
Total activos no corrientes	137.007	(129.490)	-	7.517
Total activos	583.574	(151.322)	-	432.252
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	614.735	-	-	614.735
Beneficios a empleados	4.756	-	-	4.756
Impuestos por pagar	495	-	-	495
Préstamos socios	96.500	-	-	96.500
Total pasivos corrientes	716.486	-	-	716.486
Total pasivos	716.486	-	-	716.486
Patrimonio:				
Capital social	128.400	-	-	128.400
Resultados acumulados	(261.312)	(151.322)	-	(412.634)
Total patrimonio	(132.912)	(151.322)	-	(284.234)
Total pasivos y patrimonio	583.574	(151.322)	-	432.252

Notas a los estados financieros (continuación)

5.2 Reconciliación del estado de resultados integral

Una reconciliación entre el estado de resultados integrales bajo principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ingresos de actividades ordinarias	427.406	-	-	427.406
Costo de ventas	(476.683)	-	-	(476.683)
Utilidad bruta	(49.277)	-	-	(49.277)
Gastos de administración y ventas	(75.859)	15.736	-	(60.123)
(Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(125.136)	15.736	-	(109.400)
Participación de trabajadores	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-
Utilidad neta del año	(125.136)	15.736	-	(109.400)
Resultados integrales del año, neto de impuestos	(125.136)	15.736	-	(109.400)

5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio según PCGA - Ecuador	(7.777)	(132.912)
Adopciones:		
Reversión de otros activos no corrientes	(161.862)	(129.490)
Eliminación de otras cuentas por cobrar	(5.195)	(5.195)
Eliminación de impuestos por cobrar		(16.637)
Total ajustes	(167.057)	(151.322)
Total patrimonio según NIIF	(174.834)	(284.234)

Notas a los estados financieros (continuación)

5.4 Reconciliación del estado de flujos de efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo.

5.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera, de patrimonio y estado de resultados integral

a) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

(1) Reversión de otros activos no corrientes

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como otros activos no corrientes gastos de investigación y desarrollo originados por un ajuste en las cuentas de inventarios de años anteriores. Bajo NIIF para Pymes, los ajustes originados por errores contables se reconoce como gasto en el período en que se generan y no como un activo. Como resultado de esta adopción se reversó los otros activos no corrientes por US\$161.862 al 1 de enero de 2011 y US\$129.490 al 31 de diciembre de 2011.

(2) Otras cuentas por cobrar sin documentación soporte

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como otras cuentas por cobrar transacciones sobre la cuales no se disponía de la documentación soporte respectiva. Como parte de la adopción a NIIF para Pymes, la Gerencia decidió dar de baja estos activos. Como resultado de esta adopción se reversó activos fijos por US\$5.195 al 1 de enero de 2011.

(3) Impuesto por cobrar sin documentación soporte

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía en impuestos por cobrar un saldo por crédito tributario sobre el cual no se disponía de la documentación soporte respectiva. Como parte de la adopción a NIIF para Pymes, la Gerencia decidió dar de baja dicho saldo. Como resultado de esta adopción se reversó impuestos por cobrar por US\$16.637 al 31 de diciembre de 2011.

Notas a los estados financieros (continuación)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Caja	2.982	220	1.920
Bancos	32.310	41.548	15.497
	<u>35.292</u>	<u>41.768</u>	<u>17.417</u>

7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de		1 de enero de
		2012	2011	2011
Clientes	(1)	381.194	264.656	144.972
Anticipo a proveedores				
Otras	(1)	15.510	3.195	1.200
		<u>396.704</u>	<u>267.851</u>	<u>146.172</u>
Menos:				
Estimación para cuentas incobrables		(36.095)	-	-
		<u>360.609</u>	<u>267.851</u>	<u>146.172</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 la antigüedad del saldo de deudores comerciales no supera los 180 días de antigüedad.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2010
Inventarios en tránsito	7.184	7.176	-
	<u>7.184</u>	<u>7.176</u>	<u>-</u>

9. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Por cobrar			
Anticipo impuesto a la renta	-	1.265	1.265
Crédito tributario	137.456	97.263	54.237
Retenciones de impuesto a la renta	14.636	9.412	3.577
Total	152.092	107.940	59.079
Por pagar			
Retenciones de impuesto a la renta	464	375	882
Retenciones de IVA	313	120	596
Impuesto sobre la renta por pagar	6.538	-	-
Total	7.315	495	1.748

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores exterior	692.610	609.055	294.840
Proveedores locales	5.838	5.680	10.440
ISD	34.630	-	-
Otras	3.668	-	-
Total	736.746	614.735	305.280

11. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 el capital emitido estaba constituido por 128.400 y 400 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de 1 cada una.

b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por US\$75.070 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

Notas a los estados financieros (continuación)

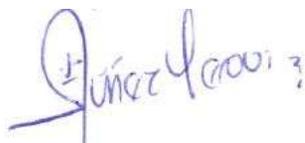
12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Provisión cuentas incobrables	36.095	-
Honorarios	20.525	6.300
Promoción y publicidad	19.689	12.633
Impuestos y contribuciones	7.123	2.196
Mantenimiento de vehículos	6.476	728
Viajes	4.784	1.486
Internet y telefonía celular	4.651	2.962
Transporte	4.197	5.636
Legales	3.750	3.974
Arriendos	3.324	2.260
No deducibles	2.130	16.931
Depreciaciones	2.010	1.448
Otros	7.745	3.569
	122.499	60.123

15. EVENTOS SUBSECUENTES

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



GERENTE GENERAL



CONTADOR