



**Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.**

## **Informe del Auditor Independiente**

A los Socios de  
**Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**

### **Dictamen sobre los estados financieros.**

1. Hemos efectuado una Auditoría al estado de situación financiera clasificado que se adjunta de **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 10 de abril de 2012, expresó una opinión sin salvedades, las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen para propósitos comparativos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

2. La Administración de **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye el control interno mantenido en la preparación y presentación de los estados financieros, lo que permite que se encuentren libres de distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error; aplicando políticas contables apropiadas y efectuando estimaciones contables razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA, respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y así como en la planificación y desempeño de nuestra auditoría, para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén libres de distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende el desarrollo de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de Auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de importancia relativa de los estados financieros por fraude o error. Al elaborar esas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes considerados por la Compañía en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de Auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables; así como una evaluación en la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.



#### Opinión.

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Énfasis.

6. La Compañía **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**, en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010, de fecha 20 de Noviembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en coherencia con lo establecido en el artículo 1 de la mencionada Resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**, preparó aplicando Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"; dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 1. Por lo tanto, las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los Socios en el año mencionado, las cuales fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", según informe de auditoría de fecha 10 de abril del 2012.

#### Informe sobre disposiciones legales.

7. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emitirá por separado.

*Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda. - FRW*

Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.- FRW  
RNAE No. 828

Richar Simbaña Salinas - Socio

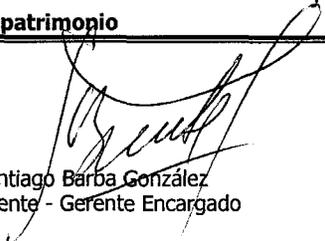
Quito DM, 23 de Abril de 2013

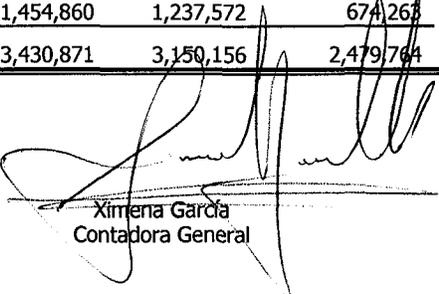
**Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**

**Estados de Situación Financiera Clasificado  
Al 31 de Diciembre de 2012, 2011 y al 1 de Enero de 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|  | Nota<br>No. | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 01.01.2011 |
|--|-------------|------------|------------|------------|
| <b>Activos</b>                                     |             |            |            |            |
| <b>Activos corrientes:</b>                         |             |            |            |            |
| Efectivo   | 4           | 100,397    | 38,155     | 43,055     |
| Activos financieros:                               |             |            |            |            |
| Cuentas por cobrar                                 | 5           | 1,234,434  | 1,134,730  | 887,320    |
| Inventarios  | 6           | 666,232    | 596,071    | 406,570    |
| Gastos pagados por anticipado                      |             | 17,300     | 16,884     | 18,727     |
| <b>Total activos corrientes</b>                    |             | 2,018,363  | 1,785,840  | 1,355,672  |
| <b>Activos no corrientes:</b>                      |             |            |            |            |
| Propiedad, maquinaria y equipos                    | 7           | 1,177,614  | 1,124,888  | 1,068,152  |
| Propiedades de inversión                           | 8           | 183,441    | 183,441    | -          |
| Inversiones en subsidiarias                        | 9           | 44,514     | 44,514     | 44,514     |
| Activos intangibles                                |             | 1,909      | 3,245      | -          |
| Otros activos                                      |             | 5,030      | 8,228      | 11,426     |
| <b>Total activos no corrientes</b>                 |             | 1,412,508  | 1,364,316  | 1,124,092  |
| <b>Total activos</b>                               |             | 3,430,871  | 3,150,156  | 2,479,764  |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                        |             |            |            |            |
| <b>Pasivos</b>                                     |             |            |            |            |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                         |             |            |            |            |
| Cuentas por pagar                                  | 10          | 1,221,779  | 1,363,549  | 1,192,861  |
| Gastos acumulados por pagar                        | 11          | 27,471     | 24,376     | 25,162     |
| Obligaciones con los trabajadores                  | 12          | 63,297     | 78,788     | 1,635      |
| Impuesto a la renta                                | 13          | 141,394    | 154,232    | 2,500      |
| Porción corriente del pasivo largo plazo           | 14          | 190,165    | 80,564     | 438,047    |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                    |             | 1,644,106  | 1,701,509  | 1,660,205  |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                       |             |            |            |            |
| Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo | 14          | 114,820    | 32,305     | 17,695     |
| Jubilación patronal y desahucio                    | 15          | 198,402    | 160,087    | 110,601    |
| Otras provisiones                                  |             | 18,683     | 18,683     | 17,000     |
| <b>Total pasivos</b>                               |             | 1,976,011  | 1,912,584  | 1,805,501  |
| <b>Patrimonio:</b>                                 |             |            |            |            |
| Capital social                                     | 16          | 565,420    | 382,940    | 382,940    |
| Aporte futuras capitalizaciones                    |             | -          | 42         | -          |
| Reserva legal                                      | 17          | 14,647     | 27,035     | 27,035     |
| Reserva facultativa                                |             | -          | 585        | 585        |
| Reserva por revaluación                            | 18          | 244,075    | 375,928    | 145,719    |
| Resultados acumulados por adopción de NIIFs        | 19          | 144,230    | 144,230    | 130,364    |
| Utilidades retenidas                               | 20          | 486,488    | 306,812    | (12,380)   |
| <b>Total patrimonio</b>                            |             | 1,454,860  | 1,237,572  | 674,268    |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                  |             | 3,430,871  | 3,150,156  | 2,479,764  |

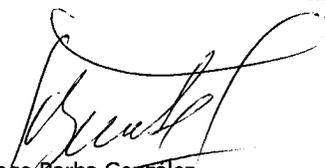
  
 Santiago Barba González  
 Presidente - Gerente Encargado

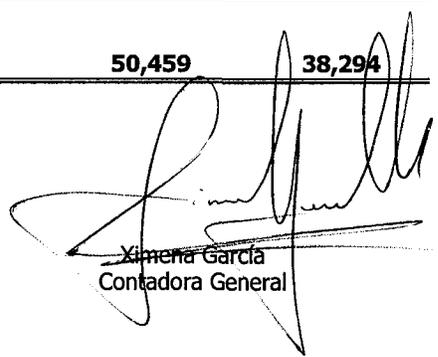
  
 Ximena García  
 Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

**Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | Nota<br>No. | 31.12.2012     | 31.12.2011     |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>  |             |                |                |
| Ventas  | 21          | 6,380,206      | 6,235,478      |
| Costo de ventas   | 22          | (3,290,701)    | (3,244,262)    |
| Utilidad bruta en ventas  |             | 3,089,505      | 2,991,216      |
| <b>Gastos de administración y ventas</b>  |             |                |                |
|   | 23          | (2,651,097)    | (2,462,350)    |
| <b>Utilidad en operación</b>  |             | 438,408        | 528,866        |
| <b>Otros (gastos) ingresos:</b>   |             |                |                |
| Otros egresos   |             | (96)           | (9,171)        |
| Gastos financieros  |             | (35,159)       | (34,404)       |
| Otros ingresos  |             | 18,826         | 66,921         |
|   |             | (16,429)       | 23,346         |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal</b> |             |                |                |
|   |             | <b>421,979</b> | <b>552,212</b> |
| Participación a trabajadores  | 12          | 63,297         | 78,788         |
| Impuesto a la renta   | 13          | 141,394        | 154,232        |
| <b>Utilidad neta</b>  |             | <b>217,288</b> | <b>319,192</b> |
| <b>Otro resultado integral</b>  |             |                |                |
| Superavít valuación de propiedad, maquinaria y equipos                                    |             | -              | 244,075        |
| <b>Resultado neto integral</b>  |             | <b>217,288</b> | <b>563,267</b> |
| <b>Utilidad neta por participación</b>  |             | <b>4.3062</b>  | <b>14.7090</b> |
| <b>Promedio ponderado del número de participaciones en circulación</b>                    |             |                |                |
|   |             | <b>50,459</b>  | <b>38,294</b>  |

  
Santiago Barba González  
Presidente - Gerente Encargado

  
Ximena García  
Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

**Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

|  | Capital social | Aporte futura capitalizaciones | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva por revaluación | Resultados acumulados por adopción NIIF | Utilidades retenidas | Total cambios en el patrimonio neto |
|--|----------------|--------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------|---|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Saldo inicial periodo actual 01.01.2011</b> | 382,940        | -                              | 27,035        | 585                 | 145,719                 | 130,364                                 | (12,380)             | 674,263                             |
| Transferencia de reservas                      | -              | -                              | -             | -                   | (13,866)                | 13,866                                  | -                    | -                                   |
| Aporte de socios                               | -              | 42                             | -             | -                   | -                       | -                                       | -                    | 42                                  |
| Revalorización de activos fijos                | -              | -                              | -             | -                   | 244,075                 | -                                       | -                    | 244,075                             |
| Utilidad neta                                  | -              | -                              | -             | -                   | -                       | -                                       | 319,192              | 319,192                             |
| <b>Saldo final periodo actual 31.12.2011</b>   | <b>382,940</b> | <b>42</b>                      | <b>27,035</b> | <b>585</b>          | <b>375,928</b>          | <b>144,230</b>                          | <b>306,812</b>       | <b>1,237,572</b>                    |
| <b>Saldo inicial periodo actual 31.12.2011</b> | 382,940        | 42                             | 27,035        | 585                 | 375,928                 | 144,230                                 | 306,812              | 1,237,572                           |
| Apropiación para reserva legal                 | -              | -                              | 14,612        | -                   | -                       | -                                       | (14,612)             | -                                   |
| Aumento de capital                             | 182,480        | (42)                           | (27,000)      | (585)               | (131,853)               | -                                       | (23,000)             | -                                   |
| Resultado integral total                       | -              | -                              | -             | -                   | -                       | -                                       | 217,288              | 217,288                             |
| <b>Saldo final periodo actual 31.12.2012</b>   | <b>565,420</b> | <b>-</b>                       | <b>14,647</b> | <b>-</b>            | <b>244,075</b>          | <b>144,230</b>                          | <b>486,488</b>       | <b>1,454,860</b>                    |

  
Santiago-Barba González  
Presidente - Gerente Encargado

  
Ximena García  
Contradora General

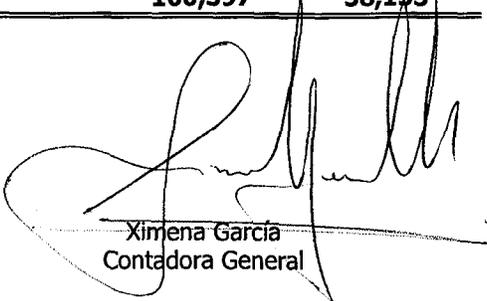
# Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.

## Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|  | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|--|----------------|---------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>              |                |               |
| Efectivo recibido de clientes  | 6,290,625      | 6,062,813     |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                | (6,109,443)    | (5,375,499)   |
| Intereses pagados  | (35,159)       | (27,405)      |
| Impuesto a la renta  | (154,232)      | (48,253)      |
| Otros ingresos (egresos) neto  | 18,826         | (193,170)     |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                  | 10,617         | 418,486       |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>              |                |               |
| Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipo                        | (149,593)      | (77,438)      |
| Efectivo venta de propiedad, maquinaria y equipo                         | 10,178         | -             |
| Incremento en activos intangibles  | (1,076)        | -             |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión                      | (140,491)      | (77,438)      |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>         |                |               |
| Efectivo recibido por obligaciones bancarias, neto                       | 192,116        | (360,600)     |
| Intereses por pagar  | -              | 14,610        |
| Aporte de los socios   | -              | 42            |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento | 192,116        | (345,948)     |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo                                   | 62,242         | (4,900)       |
| Efectivo al inicio del año   | 38,155         | 43,055        |
| <b>Efectivo al final del año</b>   | <b>100,397</b> | <b>38,155</b> |

  
Santiago Barba González  
Presidente - Gerente Encargado

  
Ximena García  
Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

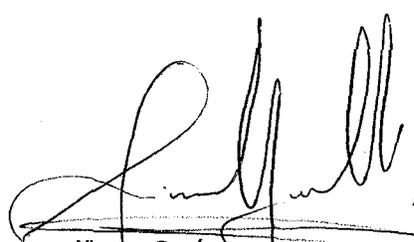
**Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**

**Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto  
Provisto por las Actividades de Operación  
Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Resultado integral total</b>   | 217,288           | 563,267           |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b> |                   |                   |
| Depreciación y amortización   | 92,203            | 81,287            |
| Provisión de obsolescencia de inventarios   | 10,230            | -                 |
| Provisión a trabajadores e impuesto a la renta  | 204,691           | -                 |
| Provisión de cuentas incobrables  | 9,258             | 8,830             |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio  | 38,315            | 51,169            |
| Pérdida en venta de propiedad, maquinaria y equipo  | 96                | -                 |
| Ajustes por efectos NIIF  | -                 | (244,075)         |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>   |                   |                   |
| (Aumento) en cuentas por cobrar   | (108,962)         | (172,665)         |
| (Aumento) en inventarios  | (80,391)          | (205,249)         |
| (Aumento) en gastos pagados por anticipado  | (416)             | (81,732)          |
| Aumento en otras obligaciones corrientes  | -                 | 125,965           |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados  | (143,819)         | 208,011           |
| (Disminución) aumento en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta  | (227,876)         | 83,678            |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>  | <b>10,617</b>     | <b>418,486</b>    |

  
 Santiago Barba González  
 Presidente - Gerente Encargado

  
 Ximena García  
 Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

# **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **1. Objeto de la Compañía.**

La Compañía fue constituida el 09 de diciembre de 1983 e inscrita en el Registro mercantil el 11 de enero de 1984 en la ciudad de Quito – Ecuador. El 14 d de agosto de 1997, resolvió la Junta General de Socios cambiar la denominación de Aditivos Técnicos Ecuatorianos ADITEC Cía. Ltda., a Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda. Su objeto social:

- Es muy amplio, y en el que consta entre otros su actividad económica principal actualmente “la producción y comercialización de aditivos para el hormigón, la importación, exportación, representación de materias primas y terminadas para la construcción y laboratorios de control de calidad de hormigones y suelos”.

El 07 de mayo de 1997, la Compañía recibió la notificación del Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial; según Resolución No. 02239.

### **2. Bases de presentación y preparación de los estados financieros y principales criterios contables Aplicados.**

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de Enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y al final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Resultados Integrales por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los que incluyen los efectos generados por la conversión de Normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

#### **2.1 Bases de preparación de los estados financieros.**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Los estados financieros al 01.01.2011 y 31.12.2011 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, al 01.01.2011 y 31.12.2011.

Los estados financieros de **Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios.

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

#### **2.2 Periodo contable.**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

#### **2.3 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".**

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de Compañía se constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a las disposiciones regulatorias expuestas anteriormente, Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

#### **2.4 Declaración de cumplimiento.**

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad ("NEC"), y las cifras incluidas en estos estados financieros referidas al año 2011 han sido reconciliadas para ser presentadas con los mismos principios y criterios aplicados en el 2012. Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

# ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

La NIIF 1 indica que para cumplir con NIC 1 se requiere que los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa. Adicionalmente en las definiciones de la NIC 1, en el párrafo 7 indica que: *"La aplicación de un requisito será impracticable cuando la entidad no pueda aplicarlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo"* Sobre esta base la compañía presenta información comparativa de dos años para todos los estados financieros.

Para considerar los efectos de transición de "NEC" a "NIIF" se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros, con el objetivo de unificar la presentación al 31 de diciembre de 2011.

### **2.5 Monedas de presentación y moneda funcional.**

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **2.6 Base de medición.**

Los estados financieros de Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., se registran sobre la base del devengado.

### **2.7 Uso de estimaciones y supuestos.**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.8 Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda. La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **2.8.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.**

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de pago, por los servicios prestados, con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

En los precios pactados están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados en las facturas, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar 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 son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

#### **2.9 Inventarios.**

Las existencias de materias primas, producto terminado, producto en proceso, suministros y mercaderías compradas se valorizan al costo. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

#### **2.10 Otros gastos anticipados.**

Corresponden a Seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los Seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **2.11 Propiedad, maquinaria y equipos.**

Los edificios y terrenos se presentan al valor razonable resultante del avalúo practicado en el año 2011, de acuerdo a política establecida en años anteriores. El avalúo fue realizado por el perito independiente Ing. Fabián Jaramillo, calificado por la Superintendencia de Compañías SC-RNP-408. Este ajuste, fue registrado, neto de los impuestos diferidos aplicables, como un mayor valor de los activos, con la contrapartida en la cuenta de "Superávit de revaluación" incluida en el patrimonio. El saldo neto ajustado de propiedad, maquinaria y equipos revaluados no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Los demás activos se muestran al costo histórico o el valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora 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 correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurrir. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

#### **2.12 Depreciación.**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

#### **2.13 Método de depreciación.**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

| Activo               | Años         | Tasa             |
|----------------------|--------------|------------------|
| Edificios y terrenos | *            | *                |
| Muebles y enseres    | 10           | 10%              |
| Maquinaria y equipo  | Entre 5 y 40 | Entre 20% y 2.5% |
| Instalaciones        | 10           | 10%              |
| Equipo de cómputo    | 3            | 33.33%           |
| Vehículos            | 10 y 12      | 10% y 8.33%      |

\* Los años de vida útil, aplicados a los edificios por parte de la Compañía, son en base a lo establecido por el perito valuador.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y son ajustados si es necesario, en cada cierre de balance.

#### **2.14 Deterioro del valor de los activos.**

Las NIIF(s) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

#### **2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido.**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

##### **2.15.1 Impuesto a la renta corriente.**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 23%; de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **2.15.2 Impuesto a la renta diferido.**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad y establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido, se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

La Compañía no procedió a efectuar provisiones por impuesto diferido, una vez que se ha determinado su análisis correspondiente.

#### **2.16 Pasivos financieros.**

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,
- Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **2.17 Préstamos bancarios.**

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre mensual de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago dando de baja las provisiones realizadas.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **2.18 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

#### **2.19 Cuentas por pagar comerciales.**

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en la producción, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pago que se realizan en el corto plazo.

##### **Bajas de pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

#### **2.20 Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

#### **2.21 Beneficios a los empleados.**

##### **2.21.1 Beneficios de corto plazo.**

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **2.21.2 Beneficios de largo plazo.**

##### **Jubilación patronal.**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

##### **Beneficios por terminación de la relación laboral (desahucio).**

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

##### **Cálculo de las provisiones.**

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

#### **Método de valoración actuarial.**

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 periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- Cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

#### **2.22 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que los ingresos pueden ser confiablemente medidos, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La Compañía ha trasferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- (d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **2.23 Costos y gastos.**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.24 Estado de flujos de efectivo.**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **2.25 Ganancia por acción.**

Según la NIC 33 Ganancias por Acción, las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el periodo ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

#### **2.26 Medio ambiente.**

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos en contratos de construcción y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, son registrados en Resultados en el período en el que se incurren.

#### **2.27 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **2.28 Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de interpretación NIIF (CINNIIF)**

##### **2.28.1 Pronunciamientos Contables Vigentes:**

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas se encuentran en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas, según el siguiente detalle:

| <b>Norma</b>  | <b>Fecha de<br/>Aplicación<br/>Obligatoria</b> |
|---|--|
| NIIF 9 Instrumentos financieros                     | 1 enero del 2013                               |
| NIIF 10 Estados financieros consolidados            | 1 enero del 2013                               |
| NIIF 11 Acuerdos conjuntos                          | 1 enero del 2013                               |
| NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones | 1 enero del 2013                               |
| NIIF 13 Medición de valor razonable                 | 1 enero del 2013                               |
| NIC 27 Estados financieros separados                | 1 enero del 2013                               |

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.** **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

| <b>Norma</b>   | <b>Fecha de<br/>Aplicación<br/>Obligatoria</b> |
|--|--|
| NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | 1 enero del 2013                               |
| NIC 19 Beneficios a los empleados                    | 1 enero del 2013                               |

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho estima que la adopción de la norma, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

### **NIIF 9: NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010)**

NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Bajo NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

NIIF 9 (2010 y 2009) son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015 con adopción temprana permitida. La adopción de NIIF 9 (2010) es esperado que tenga un impacto en los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto en las obligaciones financieras de la Compañía.

### **NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de Intereses en Otras Entidades (2011)**

NIIF 10 presenta un modelo de control único para determinar si una inversión debe ser consolidada. En consecuencia, la Compañía puede necesitar cambiar su conclusión con respecto a la consolidación de sus inversiones en asociadas, lo que puede llevar a cambios en la actual contabilización para estas inversiones en asociadas.

Bajo NIIF 11, la estructura de acuerdos conjuntos, si bien constituye una consideración importante, ya no es el factor principal en la determinación del tipo de acuerdo conjunto y por consiguiente la contabilización posterior.

El interés de la Compañía en una operación conjunta, la cual es un acuerdo en el cual las partes tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos, será contabilizado sobre la base de los intereses de la Compañía en aquellos activos y pasivos.

Los intereses de la Compañía en un negocio conjunto, el cual es un acuerdo en el cual las partes tienen derechos a los activos netos, será contabilizado patrimonialmente.

La Compañía puede necesitar reclasificar sus acuerdos conjuntos, lo cual puede llevar a cambios en la actual contabilización de estos intereses.

NIIF 12 agrupa en una sola norma todas las revelaciones requeridas sobre un interés de la entidad en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuras no consolidadas. NIIF 12 requiere la revelación de información sobre la naturaleza, riesgo y efectos financieros de estos intereses.

### **NIIF 13: Medición del Valor Razonable (2011)**

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

NIIF 13 proporciona una fuente única de orientación sobre como el valor razonable es medido, y reemplaza la guía de medición del valor razonable que es actualmente disperso a través de las NIIF. Sujeto a excepciones limitadas, NIIF 13 es aplicada cuando la medición o revelación del valor razonable es requerido o permitido por otras NIIFs. NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013 con adopción temprana permitida.

#### **NIC 19: Beneficios a Empleados (2011)**

NIC 19 (2011) cambia la definición de beneficios de empleados a corto plazo y otros beneficios de empleados a largo plazo para clarificar la distinción entre los dos. Para planes de beneficios definidos, la eliminación de la opción de la política contable para el *reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales* no se espera que tenga un impacto en la Compañía.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **3. Adopción por Primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

Hasta el 31 de diciembre de 2011, Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adopta las NIIF(s) en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1º de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF (s).

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF (s) al 1º de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF (s) de la apertura y ejercicio de transición.

#### **3.1 Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía.**

La NIIF 1 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 NIIF 1.

##### **Propiedades, planta y equipos.**

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos y edificios, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como maquinaria, vehículos, equipos de computación y muebles y enseres no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes, sobre los terrenos y edificios. Además, la Compañía revisó y homologó la estimación de vidas útiles de Propiedades, planta y equipos a nivel de componentes individuales.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **Beneficios empleados.**

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

En el proceso de adopción NIIF por parte de la Compañía no fue necesario la aplicación de otras exenciones previstas por la NIIF 1.

#### **Pasivos por retiros de servicio incluido en el costo de propiedades, planta y equipo.**

La CINIIF 1 Cambios en Pasivos Existentes por Desmantelamiento, Restauración y Similares requiere que los cambios específicos por desmantelamiento, restauración o un pasivo similar, se añadan o se deduzcan del costo del activo correspondiente; el importe depreciable ajustado del activo será, a partir de ese momento, depreciado de forma prospectiva a lo largo de su vida útil restante. Una entidad que adopta por primera vez las NIIF no está obligada a cumplir estos requerimientos por los cambios en estos pasivos que hayan ocurrido antes de la fecha de transición a las NIIF.

Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., utilizó esta excepción:

- ✓ Midió el pasivo en la fecha de transición a las NIIF de acuerdo con la NIC 37;
- ✓ Estimó el importe que habría sido incluido en el costo del activo correspondiente cuando surgió el pasivo por primera vez, mediante el descuento del pasivo a esa fecha utilizando la mejor estimación posible de la tasa de descuento histórico, ajustada por el riesgo, que habría sido aplicado para ese pasivo a lo largo del periodo correspondiente; y
- ✓ Calculó la depreciación acumulada sobre ese importe, hasta la fecha de transición a las NIIF, sobre la base de la estimación actual de la vida útil del activo, utilizando una política de depreciación adoptada conforme a las NIIF.

#### **Estimaciones.**

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del periodo que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejaran las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejan las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta excepción también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

## ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (01 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011)

### 3.2 Conciliación del patrimonio neto desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" del 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2011.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

#### Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF

La variación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera a la fecha de transición 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

El efecto total en utilidades retenidas se muestra a continuación:

|   |   | 31 de<br>diciembre..<br><u>2011</u><br>(En U.S. dólares) | 1 de enero..<br><u>2011</u> |
|---|---|--|-----------------------------|
| <b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente</b> |   | <b>836.174</b>   | <b>543.899</b>              |
| <b>Ajustes por la conversión NIIF:</b>                                |   |  |                             |
| Provisión por desmantelamiento  | a | (1.683)  | (6.797)                     |
| Remediación de depreciación   | b | 32.510   | 170.390                     |
| Incremento en activo fijo   | c | -  | 46.793                      |
| Ajuste por transferencia a reservas                                   |   | (13.866)   | -                           |
| Incremento en beneficios empleados largo plazo                        | d | (3.868)  | (80.022)                    |
| Superávit por revalorización de Activos Fijos                         | e | 244.075  | -                           |
| Efecto de adopción NIIF en resultados acumulados                      |   | 144.230  | -                           |
| <b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>                                   |   | <b><u>1.237.572</u></b>                                  | <b><u>674.263</u></b>       |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

- a) **Provisión por desmantelamiento:** La NIC 16 requiere que los activos reconozcan una estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del activo, para el final de su vida útil, razón por la cual la compañía procedió al reconocimiento de la misma, aplicando la excepción prevista en la NIIF 1.
- b) **Remediación de la depreciación acumulada:** La NIC 16 requiere que los activos fijos se deprecien con base en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Tal como lo explica la Nota 2, se ha considerado nuevas estimaciones de vida útil a los rubros de construcciones, edificaciones y algunas partes de la maquinaria. Con el cambio en estas estimaciones se ajustó a los activos fijos con una reducción en el saldo de la depreciación acumulada y un incremento en las utilidades retenidas.
- c) **Incremento en activo fijo:** La NIIF 1 en su párrafo 10 literal (a), señala que se deben reconocer activos y pasivos requeridos por las NIIF; este activo incremento ya que se reconoció vehículos que estaban con la figura de leasing con su debida depreciación.
- d) **Incremento en beneficios empleados a largo plazo:** Según los PCGA anteriores, la Compañía reconoció los costos relacionados con sus planes de pensiones considerando los cargos deducibles. Según las NIIF, los pasivos por planes de pensiones se reconocen considerando suposiciones actuariales. En consecuencia, los pasivos por pensiones han sido reconocidos en su totalidad, con cargo a los resultados acumulados.

Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio, sin registrar la provisión por desahucio.

- e) **Superávit por revalorización de activos fijos:**

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos y edificios, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como maquinaria, vehículos, equipos de computación y muebles y enseres no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial

**Conciliación del Resultado Integral NEC vs. NIIF**

|  | <b>Referencia<br/>a Notas</b> | <b>..31 de diciembre..<br/>2011</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|
| <b>(En U.S. dólares)</b>                                     |                               |                                     |
| Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente |                               | 292.233                             |
| <i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>                       |                               |                                     |
| Provisión por desmantelamiento                               | a                             | (1.683)                             |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

|  | <b>Referencia<br/>a Notas</b> | <b>..31 de diciembre..<br/>2011</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|
|  |                               | <b>(En U.S. dólares)</b>            |
| Ajuste al gasto de depreciación                | b                             | 32.510                              |
| Incremento en beneficios empleados largo plazo | c                             | (3.868)                             |
| Superávit por revalorización de Activos Fijos  | d                             | 244.075                             |
| <b>Resultado Integral de acuerdo a NIIF</b>    |                               | <b>563.267</b>                      |

- a) Provisión por desmantelamiento: La NIC 16 requiere que los activos reconozcan una estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del activo, para el final de su vida útil, razón por la cual la compañía procedió al reconocimiento de la misma, aplicando la excepción prevista en la NIIF 1.
- b) Ajuste al gasto depreciación de activos fijos: La NIC 16 requiere que los activos fijos se deprecien con base en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Tal como lo explica la Nota 2, hemos considerado nuevas estimaciones de vida útil a los edificios y algunas partes de maquinaria. Con el cambio en estas estimaciones se ajustó al gasto depreciación en este valor
- c) Incremento en beneficios empleados a largo plazo: Según los PCGA anteriores, la Compañía reconoció los costos relacionados con sus planes de pensiones considerando los cargos deducibles. Según las NIIF, los pasivos por planes de pensiones se reconocen considerando suposiciones actuariales. En consecuencia, los pasivos por pensiones han sido reconocidos en su totalidad, con cargo a los resultados acumulados.

Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio, sin registrar la provisión por desahucio.

- d) Superávit por revalorización de activos fijos:

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos y edificios, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como maquinaria, vehículos, equipos de computación y muebles y enseres no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

### **3.2 Saldo de la cuenta "Resultados Acumulados para efectos de NIIF"**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, los ajustes resultantes de la adopción de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados.

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**4. Efectivo.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                  | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cajas            | 3,149             | 3,329             | 866               |
| Fondos rotativos | 2,740             | 2,740             | 2,740             |
| Bancos           | 94,508            | 32,085            | 39,449            |
|                  | <b>100,397</b>    | <b>38,155</b>     | <b>43,055</b>     |

**5. Cuentas por cobrar.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|   |     | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes  |     | 925,862           | 841,823           | 679,856           |
| En proceso legal  | (1) | 51,811            | 45,031            | 37,805            |
| Difícil recuperación  | (1) | 16,004            | 27,278            | 27,350            |
| Compañías relacionadas  | (2) | 81,098            | 57,562            | -                 |
| Empleados y obreros   | (3) | 10,848            | 7,001             | 29,216            |
| Depósitos en garantía   |     | 22,426            | 19,426            | 14,864            |
| Anticipo proveedores  |     | 927               | 1,178             | -                 |
| Anticipo de viajes  |     | 1,910             | 689               | 1,781             |
| Impuesto  | (4) | 118,314           | 121,537           | 37,962            |
| Otras cuentas por cobrar  |     | 36,579            | 45,328            | 88,706            |
|   |     | <b>1,265,779</b>  | <b>1,166,853</b>  | <b>917,540</b>    |
| Menos provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables | (5) | (31,345)          | (32,123)          | (30,220)          |
|   |     | <b>1,234,434</b>  | <b>1,134,730</b>  | <b>887,320</b>    |

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre de cada periodo:

| Descripción      | <b>31.12.2012</b> | %           | <b>31.12.2011</b> | %           |
|------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| De 0 a 90 días   | 920,465           | 99%         | 833,405           | 99%         |
| De 91 a 180 días | 5,397             | 1%          | 8,418             | 1%          |
|                  | <b>925,862</b>    | <b>100%</b> | <b>841,823</b>    | <b>100%</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a procesos que la Compañía ha realizado en contra de los deudores a través de la gestión de abogados, los mismos que no están provisionados a esa fecha.

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

---

- (2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden valores que la Compañía ha financiado a Tecanegra S.A. por US\$41,858 y (US\$18,322) (**Nota 9**); y a saldos de los socios Joaquín Barba US\$16,100 y Sebastián Barba US\$23,140.
- (3) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a préstamos y anticipos por cobrar a empleados y trabajadores de la Compañía, los cuales no generan intereses y que serán recuperados en el siguiente año.
- (4) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a créditos tributarios en Impuesto al Valor Agregado IVA e impuesto a la renta, correspondientes a los años referidos.
- (5) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:
- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
  - Hechos concretos de deterioro

Producto del análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó que la cartera cuya capacidad de recuperación no está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables, fue como sigue:

|                                 | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio de cada periodo | (32,123)          | (30,220)          |
| Castigos                        | 10,036            | 6,523             |
| Provisión                       | (9,258)           | (8,426)           |
| Saldo al final de cada periodo  | (31,345)          | (32,123)          |

**6. Inventarios.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                           | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materia prima             | 382,916           | 320,642           | 224,872           |
| Producto terminado        | 207,844           | 193,090           | 134,973           |
| Productos en proceso      | 19,904            | 13,340            | 17,009            |
| Suministros               | 24,455            | 11,873            | 9,986             |
| Mercaderías               | 44,934            | 29,706            | 2,856             |
| Importaciones en tránsito | 5,417             | 43,170            | 16,874            |
|                           | 685,470           | 611,821           | 406,570           |
| Provisión obsolescencia   | (19,238)          | (15,750)          | -                 |
|                           | 666,232           | 596,071           | 406,570           |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

El movimiento de la provisión obsolescencia acumulada para inventarios, fue como sigue:

|                                       | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio de cada periodo       | (15,750)          | -                 |
| Baja                                  | 6,742             | -                 |
| Provisión                             | (10,230)          | (15,750)          |
| <b>Saldo al final de cada periodo</b> | <b>(19,238)</b>   | <b>(15,750)</b>   |

**7. Propiedad, maquinaria y equipos.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                              | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos                     | 163,200           | 163,200           | 285,562           |
| Edificios                    | 498,740           | 498,740           | 290,802           |
| Maquinaria y equipo          | 500,167           | 474,425           | 465,025           |
| Muebles y enseres            | 65,395            | 65,395            | 65,395            |
| Equipo de computo            | 75,005            | 63,660            | 99,945            |
| Vehículos, equipo transporte | 349,647           | 290,031           | 266,150           |
| Instalaciones                | 31,825            | 31,825            | 27,628            |
|                              | 1,683,979         | 1,587,276         | 1,500,507         |
| Menos depreciación acumulada | 506,365           | 462,388           | 432,355           |
|                              | <b>1,177,614</b>  | <b>1,124,888</b>  | <b>1,068,152</b>  |

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                       | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio de cada periodo       | 1,124,888         | 1,068,152         |
| Compras                               | 149,568           | 134,825           |
| Gasto del año                         | (86,593)          | (78,089)          |
| Ventas                                | (10,249)          | -                 |
| <b>Saldo al final de cada periodo</b> | <b>1,177,614</b>  | <b>1,124,888</b>  |

La Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativo.

**8. Propiedades de inversión.**

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a un terreno sin uso por el momento en la ciudad de Guayaquil, km 4 1/2 de la vía Durán Boliche; el avalúo fue realizado por el perito independiente Ing. Fabián Jaramillo, calificado por la Superintendencia de Compañías SC-RNP-408.

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

---

**9. Inversiones en subsidiarias.**

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde al 38% de la participación en el patrimonio de la Asociada Tecanegra S.A. cuyo objeto principal es la inversión en árboles de teca, y cuya explotación comercial se espera iniciar a partir del año 2020.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía financió el mantenimiento de los árboles de teca por un valor de US\$ 41,858 y US\$ 18.322 respectivamente, este rubro se acumulará para, en años posteriores capitalizarlo **(Nota 5)**.

**10. Cuentas por pagar.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|   | <b>31-12-2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores                               | 965,084           | 1,180,169         | 990,157           |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 28,016            | 22,298            | 18,705            |
| Beneficios sociales                       | 74,495            | 69,351            | 66,419            |
| Servicio de Rentas Internas               | 80,008            | 90,175            | 115,886           |
| Ingresos diferidos                        | 68,357            | -                 | -                 |
| Provisiones de gastos                     | 3,129             | -                 | -                 |
| Otros                                     | 2,690             | 1,556             | 1,694             |
|   | <b>1,221,779</b>  | <b>1,363,549</b>  | <b>1,192,861</b>  |

**11. Gastos acumulados por pagar.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                     | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Empleados por pagar | 26,306            | 22,675            | 20,343            |
| Intereses por pagar | 1,165             | 1,701             | 4,819             |
|                     | <b>27,471</b>     | <b>24,376</b>     | <b>25,162</b>     |

**12. Obligaciones con los trabajadores.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|  | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Participación de los trabajadores</b> (1) |                   |                   |
| Saldo al inicio de cada periodo              | 78,888            | 1,635             |
| Provisión del año                            | 63,297            | 78,788            |
| Pagos efectuados                             | (78,788)          | (1,635)           |
| Saldo al final de cada periodo               | <b>63,297</b>     | <b>78,788</b>     |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

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

**13. Impuesto a la renta.**

La Asamblea Nacional en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de 29 de Diciembre de 2010, aprobó El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. En la que señala en las Disposiciones Transitorias, Primera que "Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%...".

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 ha sido aplicando la tasa del 25%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 1996.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

|  | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta | 421,979           | 525,253           |
| Base para la participación a trabajadores                                      | 421,979           | 525,253           |
| 15% participación a empleados  | 63,297            | 78,788            |
| Utilidad después de participación a empleados                                  | 358,682           | 446,465           |
| Más gastos no deducibles   | 273,950           | 212,635           |
| Más gastos para generar ingresos exentos                                       | -                 | 16,080            |
| Más atribuibles a ingresos exentos   | -                 | 2,412             |
| Menos otras rentas exentas   | -                 | 17,542            |
| Menos deducción pago a trabajadores con discapacidad                           | 17,875            | 17,416            |
| <b>Base imponible</b>  | <b>614,757</b>    | <b>642,633</b>    |
| <b>Impuesto a la renta afectado por el 23% y 24%</b>                           | <b>141,394</b>    | <b>154,232</b>    |

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                       | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio de cada periodo       | 154,232           | 2,500             |
| Pagos                                 | (154,232)         | (2,500)           |
| Provisión del año                     | 141,394           | 154,232           |
| <b>Saldo al final de cada periodo</b> | <b>141,394</b>    | <b>154,232</b>    |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

---

**14. Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|  | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produbanco (Créditos directos):</b>   |                   |                   |                   |
| Préstamo con vencimiento el 08 de junio de 2011, al 10,54% de interés anual reajutable.    | -                 | -                 | 11,472            |
| Préstamo con vencimiento el 21 de febrero de 2011, al 8,95% de interés anual reajutable.   | -                 | -                 | 9,454             |
| Préstamo con vencimiento el 17 de junio de 2011, al 8,41% de interés anual reajutable.     | -                 | -                 | 2,784             |
| Préstamo con vencimiento el 17 de junio de 2011, al 8,41% de interés anual reajutable.     | -                 | -                 | 2,784             |
| Préstamo con vencimiento el 30 de junio de 2011, al 8,66% de interés anual reajutable.     | -                 | -                 | 13,604            |
| Préstamo con vencimiento el 14 de febrero de 2011, al 9,76% de interés anual reajutable.   | -                 | -                 | 26,055            |
| Préstamo con vencimiento el 12 de noviembre de 2012, al 9,76% de interés anual reajutable. | -                 | 5,532             | 11,025            |
| Préstamo con vencimiento el 05 de julio de 2011, al 9,76% de interés anual reajutable.     | -                 | -                 | 81,255            |
| Préstamo con vencimiento el 02 de enero de 2013, al 9,76% de interés anual reajutable.     | 491               | 6,080             | 11,158            |
| Préstamo con vencimiento el 17 de enero de 2013, al 9,76% de interés anual reajutable.     | 491               | 6,083             | 11,151            |
| <b>REVNI 1</b>   |                   |                   |                   |
| 300,000 con vencimiento el 01 de febrero de 2011, al 9,25% de interés anual.               | -                 | -                 | 75,000            |
| 200,000 con vencimiento el 01 de octubre de 2011, al 9,25% de interés anual.               | -                 | -                 | 200,000           |
| Préstamo con vencimiento el 10 de marzo de 2014, al 9,76% de interés anual reajutable.     | 194,382           |                   |                   |
| Préstamo con vencimiento el 16 de octubre de 2014, al 11,23% de interés anual reajutable.  | 10,032            | 15,058            | -                 |
| Préstamo con vencimiento el 16 de octubre de 2014, al 11,23% de interés anual reajutable.  | 10,032            | 15,058            | -                 |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

|   | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamo con vencimiento el 16 de octubre de 2014, al 11,23% de interés anual reajutable. | 10,032            | 15,058            | -                 |
| Préstamo con vencimiento el 17 de mayo de 2016, al 9,76% de interés anual reajutable.     | 30,073            | -                 | -                 |
| Préstamo con vencimiento el 17 de mayo de 2016, al 9,76% de interés anual reajutable.     | 30,073            | -                 | -                 |
| Préstamo con vencimiento el 05 de julio de 2016, al 9,76% de interés anual reajutable.    | 19,379            | -                 | -                 |
| <b>REVNI 2</b>  |                   |                   |                   |
| 200,000 con vencimiento el 03 de enero de 2012, al 9,25% de interés anual.                | -                 | 50,000            | -                 |
|   | 304,985           | 112,869           | 455,742           |
| Menos porción corriente del pasivo a largo plazo  | 190,165           | 80,564            | 438,047           |
|   | <b>114,820</b>    | <b>32,305</b>     | <b>17,695</b>     |

Corresponden a créditos sobre firmas, garantizados con pagarés, firmados por los socios de la Compañía.

Los vencimientos de las obligaciones bancarias y financiera a largo plazo, son los siguientes:

| <b>Años</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>01.01.2011</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2013        | -                 | 16,490            | 17,695            |
| 2014        | 79,707            | 15,815            | -                 |
| 2015        | 26,830            | -                 | -                 |
| 2016        | 8,283             | -                 | -                 |
|             | <b>114,820</b>    | <b>32,305</b>     | <b>17,695</b>     |

**15. Jubilación patronal y desahucio.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                 | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Jubilación patronal:</b>     |                   |                   |
| Saldo al inicio de cada periodo | 120,695           | 88,152            |
| Provisión del año               | 25,241            | 32,543            |
| Saldo al final de cada periodo  | <b>145,936</b>    | <b>120,695</b>    |

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros

|                                 | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Desahucio:</b>               |                   |                   |
| Saldo al inicio de cada periodo | 39,392            | 22,449            |
| Provisión del año               | 13,074            | 16,943            |
| Saldo al final de cada periodo  | 52,466            | 39,392            |
|                                 | <b>198,402</b>    | <b>160,087</b>    |

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (2.4%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

**16. Capital social.**

Está constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por 56,542 y 38,294 acciones ordinarias y nominativas de US\$10 dólares de los Estados Unidos de América cada una respectivamente.

El 27 de abril de 2012, se aumentó el capital social de la Compañía en US\$182,480, mediante la aplicación de superávit por revaluación US\$131,853; reserva legal US\$27,000; utilidades retenidas US\$23,000; reserva facultativa US\$585; y aporte futura capitalización US\$42.

**17. Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

---

**18. Superávit por revaluación.**

Corresponde al saldo de las cuentas reserva por valuación o superávit por revaluaciones de inversiones generadas hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", debe ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones ; saldo que solo se 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.

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF(s), así como los de la mediación posterior, no podrán ser capitalizados.

**19. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF(s).**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF (s)" completas, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados , subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF (s)", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas: o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes por la adopción por primera vez de las NIIF (s)", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**20. Utilidades retenidas.**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s).

**21. Ventas.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

|  | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Producto terminado                           | 6,199,742         | 6,090,614         |
| Mercaderías, materia prima y otros servicios | 160,674           | 144,864           |
| Exportaciones                                | 19,790            | -                 |
|  | <b>6,380,206</b>  | <b>6,235,478</b>  |

## ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### 22. Costo de ventas.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

|                    | 31.12.2012  | 31.12.2011  |
|--------------------|-------------|-------------|
| Producto terminado | (3,235,158) | (3,189,027) |
| Mercaderías        | (37,630)    | (37,098)    |
| Materia prima      | (8,802)     | (8,678)     |
| Suministros        | (4,208)     | (4,148)     |
| Otros              | (4,903)     | (5,311)     |
|                    | (3,290,701) | (3,244,262) |

#### 23. Gastos de Administración y ventas.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

|   | 31.12.2012  | 31.12.2011  |
|---|-------------|-------------|
| Sueldos, beneficios y aportes IESS      | (1,299,699) | (1,158,906) |
| Mantenimiento, combustible y transporte | (474,068)   | (424,830)   |
| Honorarios de profesionales             | (38,447)    | (34,729)    |
| Depreciaciones y amortizaciones         | (62,439)    | (73,278)    |
| Comisiones                              | (514)       | (5,339)     |
| Impuestos y contribuciones              | (45,975)    | (18,397)    |
| Publicidad                              | (143,236)   | (135,627)   |
| Arriendos                               | (61,020)    | (66,994)    |
| Otros                                   | (525,699)   | (544,250)   |
|   | (2,651,097) | (2,462,350) |

#### 24. Administración de riesgos.

##### 24.1 Gestión de riesgos.

Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

##### 24.2 Riesgo de mercado.

Las ventas de Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., provienen de pedidos locales. El grado de diferenciación en la industria ha generado un mercado altamente competitivo.

## **ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

---

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. Cabe señalar que Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., tiene actividad en el mercado nacional.

#### **24.3 Riesgos financieros.**

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son: riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### **(a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero.**

(i) Riesgo de tipo de cambio: La Compañía se encuentra afecta a las variaciones en los tipos de cambio, que afectan a pasivos del balance denominados en monedas distintas a la moneda funcional, que en el caso de la Compañía es el dólar.

(ii) Riesgo de tasa de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

##### **(b) Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito surge principalmente del eventual incumplimiento que pudiera ser determinado por el Pedido en las ventas tanto locales, como de exportación, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una adecuada planificación y ejecución de los Pedidos.

Hay también riesgos de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la Compañía operar preferentemente con bancos, instituciones financieras y Compañías de seguros con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Compañía.

##### **(c) Riesgo de liquidez.**

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de Aditec Ecuatoriana Cía. Ltda., se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los Pedidos/facturación y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo.

#### **24.4 Otros riesgos operacionales.**

##### **(a) Riesgos operacionales y de activos fijos.**

La totalidad de los activos de infraestructura de la Compañía se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros. A su vez los activos de la compañía tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos en la Operación, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros

---

**25. Reclasificaciones.**

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2011, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas con las cifras del año 2012.

**26. Eventos subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de este informe 23 de abril de 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.