

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. Información de la Compañía

FIMACAECUADOR C.A., en adelante “la Compañía” fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el cantón Quito de la provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 18 de agosto del 2009, constitución aprobada por la Superintendencia de Compañías el 15 de septiembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre de ese año. Mediante escritura pública celebrada el 28 de julio del 2012, la compañía realizó un aumento de capital y cambió de domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, la cual fue inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 23 de octubre del 2012 y en el registro mercantil del cantón Quito inscrita el 15 de noviembre del 2012.

Las actividades de la Compañía consisten principalmente en la ventas al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción y actividades de instalación y mantenimiento de servicios de agua potable y alcantarillado. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas e instalaciones arrendadas por la Compañía, ubicadas en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, en el Km 4.5 Av. Juan Tanca Marengo Solar 3 manzana 117, Centro Comercial Sai baba Local 4 y bodega 21.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) , requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones,

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. Base de Preparación (continuación)

juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los activos y pasivos financieros corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar comerciales
- Obligaciones bancarias
- Cuentas por pagar proveedores

De acuerdo a la Sección 11 de Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), los activos y pasivos financieros de la Compañía son instrumentos que por su categoría de instrumento de deuda, son medidos al costo amortizado y se encuentran reveladas por sus montos en el estado de situación financiera y sus notas respectivas.

b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalente al efectivo.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 90 días.

El reconocimiento inicial de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento son a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

e) Inventarios –

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de adquisición de los inventarios incluye el precio de compra, los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

f) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

g) Propiedades y equipos –

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Activos	Años	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	8	20
Equipos de computación	5	9

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

h) Deterioro –

(i) Activos financieros.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad y Equipo: El valor de la Propiedad y Equipo, es revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad y Equipo.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

i) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias son reconocidas inicialmente por el valor recibido neto de los costos de la transacción (si los hubiera). Posteriormente estas obligaciones se valorizan al costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de pago se reconocen en resultados durante el periodo del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De acuerdo a la Administración, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo cual la Compañía utiliza el valor nominal como medición final.

j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y no tienen intereses.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2012 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 23% (24% en el año 2011).

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los Activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

I) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación.-

El Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine mediante desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

m) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

n) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

o) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 1.037 y 100 respectivamente, acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 10,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) La Compañía no retiene ninguna clase de

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

q) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo	300	300
Bancos:		
Internacional - Corriente # 0000633636	2,476,	2,720
Bolivariano - Corriente # 69550097-03	45,173	17,556
Bolivariano – Corriente # 0955014479	40	-
Pichincha - Corriente # 2100010826	93,865	-
	<u>141,553</u>	<u>20,576</u>
	<u>141,853</u>	<u>20,576</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	197,916	64,669
Otras cuentas por cobrar:		
Compañía relacionada (nota 13)	2,474	-
Anticipo a proveedores	-	1,857
Funcionarios y empleados	45	-
Otras	7,060	-
	<u>9,579</u>	<u>1,857</u>
Total	<u>207,495</u>	<u>66,526</u>

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no considera necesario establecer una reserva por deterioro.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo inventarios es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Válvulas	226,682	232,693
Hidrantes	107,198	110,040
Juntas	104,898	107,679
Bridas	35,852	36,803
Collarines	32,011	32,859
Unión junta universal	33,815	34,712
Manguitos	28,886	29,652
Silletas	16,900	17,348
Codos	19,457	19,973
Abrazaderas	18,665	19,162
Tornillos y Tuercas	5,073	5,207
Gomas	7,284	7,477
Filtros	8,909	9,145
Electrofusión	9,449	9,699
Faja de reparación	6,795	6,975
Enlaces	8,761	8,993
Otras piezas y accesorios	64,599	66,311
	<u>735,234</u>	<u>754,729</u>

Los saldos de inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus instalaciones.

La Administración ha evaluado el deterioro de estos inventarios a fin de determinar su valor recuperable a través de su uso futuro o transferencia a terceros. Como resultado de esta evaluación, la Administración aún no ha considerado necesario una reducción de estos inventarios, en vista de que su valor neto de realización (VNR) aún es superior al costo mantenido en libros.

7. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	25,536	24,820
(-) Depreciación acumulada	<u>(12,635)</u>	<u>(7,124)</u>
	<u>12,901</u>	<u>17,696</u>

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen propiedades y equipos pignorados ni entregados en garantías de obligaciones.

8. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	8,689	7,421
Del exterior – Relacionadas (Nota 13)	<u>978,135</u>	<u>907,728</u>
	986,824	915,149
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	20,362	4,743
Otros	<u>2,580</u>	878
	22,942	<u>5,621</u>
	<u>1,009,766</u>	<u>920,770</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores nacionales corresponden principalmente a honorarios profesionales, el promedio de crédito es de 30 días y no generan interés.

El saldo de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a anticipos recibidos de clientes por adquisiciones de materiales y piezas de construcción.

9. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	54	-
Participación de trabajadores	<u>4,526</u>	<u>2,949</u>
	<u>4,580</u>	<u>2,949</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Es práctica de la Compañía registrar el gasto de los beneficios sociales al momento del pago y no cuando se devengan.

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

10. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	1,998	-
Bonificación por desahucio	450	-
	<u>2,448</u>	<u>-</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

11. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado	2,890	44,296
- Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	13,940	29,467
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	23,504	10,554
	<u>40,334</u>	<u>84,317</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2012 y se compensan al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en el 2012.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado por pagar - Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	791	478
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	2,345	957
- Impuesto a la renta por pagar	<u>21,877</u>	<u>4,011</u>
	<u>25,013</u>	<u>5,446</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2012 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2012 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

12. Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	119,969	19,660
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(17,995)</u>	<u>(2,949)</u>
	101,974	16,711
Más gastos no deducibles	6,418	-
Menos deducción por incremento neto de empleados	<u>(13,273)</u>	-
	(6,855)	-
Utilidad gravable	<u>95,119</u>	<u>16,711</u>
Utilidad sujeta a reinversión	-	-
Utilidad gravable	<u>95,119</u>	<u>16,711</u>
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	<u>95,119</u>	<u>16,711</u>
Impuesto a la renta 12%	-	-
Impuesto a la renta 23% (24% en el 2012)	<u>21,877</u>	<u>4,011</u>
Impuesto a la renta causado	<u>21,877</u>	<u>4,011</u>

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Anticipo mínimo	-	-
Impuesto a la renta por pagar	21,877	4,011

13. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 1.037 (100 en el 2011) acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 10,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas para futura capitalizaciones. Los mismos que no tiene fecha específica de capitalización.

Adopción de NIIF por primera vez

El resultado de aplicar las NIIF por primera vez en FIMACAECUADOR C.A., generó un efecto neto de US\$ 105 en el patrimonio en el rubro de utilidades retenidas –adopción por primera vez de las NIIF y US\$ 514 en el resultado del 2011, ajustes que de acuerdo a la Administración, estos no resultaron materiales o de importancia relativa con respecto a los estados financieros en su conjunto; por consiguiente, no se reportaron partidas de conciliación entre el patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, o el estado de resultado al 31 de diciembre del 2011. En consecuencia, los estados financieros del periodo 2012 de adopción, no incluyen los efectos antes mencionados debido a su poca materialidad monetaria del aporte.

14. Costos y Gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de venta	1,223,948	826,192
Beneficios a los empleados	114,655	50,621
Depreciaciones	5,510	4,124

FIMACAECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Honorarios profesionales	60,288	39,631
Mantenimiento	8,887	6,561
Arrendamiento	31,612	24,780
Suministros	8,106	16,015
Gastos de viaje	21,065	20,118
Servicios básicos	7,917	5,449
Seguros	6,322	6,673
Transporte	39,824	28,934
Impuestos, tasas y contribuciones	1,273	3,296
Otros	20,646	16,388
	<u>1,550,053</u>	<u>1,048,782</u>

15. Costos financieros

Un resumen del costo financiero al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la salida de divisas	49,738	14,091
Intereses y comisiones bancarias	1,380	5,030
	<u>53,130</u>	<u>19,121</u>

16. Contingencias

Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto social con fecha 28 de noviembre del 2012, la Compañía mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-0004347 dictada por la Intendencia de Compañías del cantón Guayaquil, con fecha 24 de julio del 2013 realizó el aumento de capital de US\$2,130 y la reforma del estatuto social, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 23 de agosto del 2013

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2012, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.



CPA. Patricia Orrala A.
Contadora



CPA. Daice Herrera B.
Apoderada Especial