

## UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

#### 1. Información general

Universal de Comercio Unideco S.A. es una sociedad anónima radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Quito, Panamericana Norte Km 5.5 s/n y de los Cerezos. Sus actividades principales son la importación y comercialización de maquinaria agrícola y de construcción así como también la prestación del servicio postventa.

#### 2. Bases de elaboración y políticas contables

##### a) Declaración de conformidad y presentación

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros individuales de la compañía fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal como lo indican las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas fueron las aplicadas para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### Moneda funcional y de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional.

Están presentados en Dólares Norteamericanos (USD\$) de circulación en Ecuador.

##### b) Juicios y estimaciones contables.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión, la provisión para beneficios sociales, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Administración ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

## **Bases de elaboración y políticas contables**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas para la presentación de los Estados Financieros.

### ***Inversiones en asociadas***

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo, y su medición posterior se realizara al valor razonable con cambios en resultados.

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de la Sociedad. Se incluyen en otros ingresos.

### ***Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias***

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

### ***Costos por préstamos***

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

### ***Impuesto a las ganancias***

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que

reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## ***Propiedades, planta y equipo***

### **Reconocimiento inicial**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada.

### **Depreciación**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10 % anual
Vehículos, equipos de transporte, equipo caminero móvil,	20 % anual
Equipos de computación y software	33 % anual

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### ***Activos intangibles***

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### ***Arrendamientos***

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la sociedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

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

## ***Inventarios***

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta Valor Neto de Realización. El costo se calcula aplicando el método de *PROMEDIO PONDERADO*.

## ***Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar***

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada 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.

## ***Acreeedores comerciales***

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a dólares norteamericanos (USD\$.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

## ***Sobregiros y préstamos bancarios***

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

## ***Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio***

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

El costo y la obligación de la sociedad de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada, que establece el gobierno

## ***Provisión para obligaciones por garantías***

Todos los bienes de la sociedad están garantizados por defectos de fabricación por un periodo de un año. Los bienes se reparan o sustituyen por decisión de la sociedad. Cuando se reconoce un ingreso de actividades ordinarias, se realiza una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

## ***Provisiones y contingencias***

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 cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido

como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

### **Reconocimiento de ingresos y gastos-**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

El ingreso por servicios es reconocido en resultados cuando el servicio es prestado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

### **Impuesto a la renta-**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

### **Administración de riesgos**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico

y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

## **Marco de Administración de Riesgo**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

## **Riesgo Crediticio**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

## **Riesgo de liquidez -**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

## **3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación**

### ***Pagos por largos periodos de servicio***

Al determinar el pasivo para los pagos por largos periodos de servicio de los empleados a la empresa, la Presidencia contrata el servicio de cálculo actuarial para registrar el valor presente de la obligación de acuerdo a la legislación Ecuatoriana.

#### 4. Restricción al pago de dividendos

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

#### 5. Ingresos de actividades ordinarias

	2012 USD\$	2011 USD\$
Ventas de bienes	2.019.154	2.413.039
(-)Descuentos en Ventas	(39.119)	(86.715)
<b>Total</b>	<b>1.980.036</b>	<b>2.326.323</b>

#### 6. Otros ingresos

Otros ingresos incluyen comisiones y bonificaciones recibidas de los proveedores, así como ganancias por diferencial cambiario USD\$ 28.526 en 2011 y en 2012 la ganancia de USD\$ 57.219 por los mismos conceptos.

#### 7. Costos financieros

	2012 USD\$	2011 USD\$
Intereses de préstamos y sobregiros bancarios	(56.807)	(24.148)
Comisiones o otros cargos financieros	(21.365)	(17.995)
<b>Total Costos Financieros</b>	<b>(78.172)</b>	<b>(42.143)</b>

#### 8. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) para determinar la ganancia antes de impuestos:

	2012 USD\$	2011 USD\$
Costo de Ventas	(1.145.243)	(1.515.924)
Gastos Administrativos	(546.875)	(447.730)
Gastos de Ventas	(313.486)	(320.101)
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>(860.361)</b>	<b>(767.831)</b>
Otros Gastos no operacionales	(3.504)	(6.584)
<b>Total Costos Y Gastos</b>	<b>(2.009.108)</b>	<b>(2.290.339)</b>

## 9. Gasto por impuestos a las ganancias

	2012 USD\$	2011 USD\$
Impuesto corriente	19.129	7.554
Impuesto diferido (nota 15)	(12.589)	(2.294)
<b>Total</b>	<b>6.540</b>	<b>5.260</b>

El impuesto a las ganancias para el año 2012 se calcula a una tasa del 23% (2011: tasa del 24%) de la ganancia evaluable estimada para el año.

El gasto corriente de USD\$ 19.129 por impuestos a las ganancias del año 2012 (USD\$ 7.554 en 2011) corresponde al anticipo determinado en el año 2011, la cual difiere del cálculo del 23% (24% en 2011) sobre la utilidad (perdida) antes de impuestos porque, según la legislación fiscal del Ecuador se considera como impuesto mínimo a pagar el valor del anticipo calculado en el periodo anterior.

Además existen algunos gastos no deducibles fiscalmente que se incluyen en el total de gastos administrativos u operacionales (USD\$ 26.212 en 2012 y USD\$ 4.338 2011) que se consideran en la determinación del valor de la ganancia (perdida) antes de impuestos.

## 10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2012 USD\$	2011 USD\$
Deudores comerciales	285.607	398.418
Provisión cuentas incobrables	(19.950)	(17.989)
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>265.657</b>	<b>380.429</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>164.946</b>	<b>90.050</b>
<b>Pagos anticipados</b>		
Gatos Anticipados	6.671	6.964
Anticipo Proveedores	205.461	206.034
<b>Total pagos anticipados</b>	<b>212.132</b>	<b>212.998</b>

## 11. Inventarios

	2012 USD\$	2011 USD\$
Productos terminados	692.603	511.107
(-)Provisión Inventario Obsoleto	(5.351)	(5.351)
<b>Inv. Final. Producto Terminado</b>	<b>687.251</b>	<b>507.756</b>
Importaciones en tránsito	19.437	14.626
Provisión de Inventario por V.N.R.	(11.286)	(10.528)
<b>Total Inventario</b>	<b>695.403</b>	<b>511.854</b>

La sociedad ha considerado la provisión por deterioro de los inventarios en base al cálculo de su Valor Neto de Realización menos los costos de producción y ventas, además que se mantiene una provisión para inventario obsoleto por USD\$ 5.351.21 la cual no ha sufrido variación durante el periodo 2012.

## 12. Inversiones en asociadas

La sociedad mantiene una inversión en otra compañía la cual representa el 7% del capital accionario de la misma, estas acciones no son cotizadas en bolsa, y las mismas son medidas a su valor razonable, para el periodo sobre el que se informa no se ha evidenciado cambio significativo en las circunstancias económicas.

	2012 USD\$	2011 USD\$
Costo de inversión en asociada	1.050	1.050
Dividendo recibido de la asociada	-	-
<b>Total</b>	<b>1.050</b>	<b>1.050</b>

## 13. Propiedades, planta y equipo

	Terrenos y Edificios USD\$	Instalaciones fijas y equipo USD\$	Total USD\$
<b>Costo</b>			
1 enero de 2012	588.878	248.135	837.013
Adiciones	-	3.995	3.995
Reclasificaciones	77.955	-	77.955
Disposiciones	-	-	-
<b>31 diciembre de 2012</b>	<b>666.833</b>	<b>252.130</b>	<b>918.963</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
1 enero de 2012	66.149	165.049	231.198
Depreciación anual	3.557	30.025	33.582
31 diciembre de 2012	69.706	195.074	264.781
<b>Importe en libros</b>			
31 diciembre de 2012	<b>597.127</b>	<b>57.056</b>	<b>654.182</b>

La sociedad aplicó NIIF PARA PYMES, por ende su ACTIVO FIJO, se revalúo una sola vez al momento de la implementación, es decir se registro a su COSTO ATRIBUIDO, tal como señala la NORMA. Para los años 2011 y 2012 no se aplica revalúo, ni deterioro.

## 14. Activos intangibles

Programas informáticos (Incluidos en equipos de cómputo P.P.E):

	USD\$
<b>Costo</b>	
1 enero de 2012	7.845
Adiciones	-
Disposiciones	-
31 diciembre de 2012	7.845

## Depreciación acumulada

1 enero de 2012	6.926
Depreciación anual	844
31 diciembre de 2012	7.770
<b>Importe en libros</b>	
31 diciembre de 2012	<b>75</b>

## 15. Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

- La depreciación de los activos revaluados en la fecha de implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera que no es deducible fiscalmente hasta que exista un beneficio por enajenación de los activos y que sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia de la sociedad del año.
- La pérdida de valor de los inventarios a su Valor neto de realización con relación al costo, que no será deducible fiscalmente hasta que los productos sean vendidos, pero que ya ha sido reconocida como un gasto al medir la ganancia de la sociedad del año.

La sociedad ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base impositiva del año anterior y el año actual difieren en 1%, la gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

A continuación se indican los (pasivos) activos por impuestos diferidos reconocidos por la sociedad:

	<b>Depreciación Activos USD\$</b>	<b>Valoración Inventarios USD\$</b>	<b>Jubilación Patronal USD\$</b>	<b>Garantías Productos USD\$</b>	<b>Total USD\$</b>
1 enero de 2011	(60.784)	2.527	9.572	5.040	(43.645)
Cargo (abono) a resultados del año	2.533	(239)	-	-	2.294
1 enero de 2012	<b>(58.251)</b>	<b>2.288</b>	<b>9.572</b>	<b>5.040</b>	<b>(41.351)</b>
Cargo (abono) a resultados del año	13.611	195	(798)	(420)	12.589
31 diciembre de 2012	<b>(44.640)</b>	<b>2.483</b>	<b>8.775</b>	<b>4.620</b>	<b>(28.762)</b>

Los activos por impuestos diferidos por la pérdida por valoración de inventarios (USD\$ 2.483), por los beneficios por largos periodos de servicio (jubilación patronal y desahucio) (USD\$ 8.775) y por garantías de productos vendidos (USD\$ 4620) dan un total por A.I.D. USD\$ 15.878, así como el pasivo por impuestos diferidos por la depreciación de activos revalorizados USD\$ 44.640. Se relacionan con el impuesto a las ganancias de la misma jurisdicción, la legislación no permite su compensación neta. Por ello, no se han compensado en el estado de situación financiera.

## 16. Sobregiros y préstamos bancarios

	2012 USD\$	2011 USD\$
Sobregiros bancarios	37.714	13.708
Préstamos bancarios – corto plazo	313.051	303.380
	<b>350.765</b>	<b>317.088</b>

Los sobregiros y préstamos bancarios están garantizados con hipoteca (abierta) sobre los terrenos y edificios propiedad de la sociedad.

La tasa de interés a pagar por sobregiro bancario está referenciada a la tasa establecida por el Banco Central del Ecuador. El interés por pagar por los préstamos bancarios de corto plazo es de igual forma de acuerdo a la tasa fija establecida por el Banco Central del Ecuador.

## 17. Acreedores comerciales

El importe de cuentas por pagar incluye acreedores comerciales nacionales otras cuentas por pagar y además al 31 de diciembre de 2012 incluye USD\$ 123.267 denominados en monedas extranjeras (252.432 a 31 de diciembre de 2011).

	2012 USD\$	2011 USD\$
Acreedores comerciales nacionales	209.877	110.233
Acreedores comerciales exterior	123.267	252.432
Otras cuentas por pagar	34.050	-
	<b>367.194</b>	<b>362.665</b>

## 18. Provisión para obligaciones por garantías

La provisión para obligaciones por garantías de los productos comercializados por la sociedad durante 2012 no han sufrido cambios y esta asciende al valor de USD\$ 21.000 al igual que en el año 2011

## 19. Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

La obligación de la sociedad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio incluye provisión por jubilación patronal al igual que provisión por desahucio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 y es como sigue:

	Jub. Pat.	Desah.	2012 USD\$
Obligación a 1 de enero de 2012	40.366	10.727	51.093
Acumulación (devengo) adicional durante el año	12.549	6.282	18.831
Pagos de beneficios realizados en el año	-	(83)	(83)
Obligación a 31 de diciembre de 2012	<b>52.915</b>	<b>16.926</b>	<b>69.841</b>

La obligación se clasifica como:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
Pasivo corriente	-	-
Pasivo no corriente	69.842	51.093
<b>Total</b>	<b>69.842</b>	<b>51.093</b>

Adicionalmente se puede señalar que la sociedad solamente a considerado la el valor deducible fiscalmente para realizar la acumulación del periodo sobre el que se informa.

## 20. Préstamos Socios

Los préstamos de socios se originan de desembolsos realizados por los socios-propietarios de la sociedad, para la cancelación de obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar.

La obligación se clasifica como:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
Pasivo corriente	106.750	-
Pasivo no corriente	5.325	3.400
<b>Total</b>	<b>112.075</b>	<b>3.400</b>

## 21. Anticipos de Clientes

La sociedad contabiliza como anticipos de clientes los desembolsos de dinero realizado por los clientes para la realización de una importación de maquinaria o repuestos de acuerdo a contrato suscrito por las partes para importación directa y en el porcentaje establecido en el mismo.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
Anticipos de Clientes	169.154	81.246
<b>Total</b>	<b>169.154</b>	<b>81.246</b>

## 22. Compromisos por arrendamientos operativos

La sociedad alquila una oficina de venta en arrendamiento operativo. Los arrendamientos son para un periodo medio de diez años, con cuotas fijas a lo largo de dicho periodo.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
Pagos mínimos por arrendamiento operativo Reconocidos como gastos durante el año	9.400	10.800

## 23. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 de USD\$ 300.000 comprenden 300.000 acciones ordinarias con un valor nominal de USD\$ 1,00 completamente

desembolsadas, emitidas y en circulación. La sociedad en el periodo 2012 ha realizado una capitalización de USD\$ 240.000 provenientes de Aportes futuras Capitalizaciones USD\$ 185.423.57 y de las Reservas de Capital 54.576.43

## 24. Efectivo y equivalentes al efectivo

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
Efectivo en caja	895	877
Saldo en cuentas bancarias	2.156	10.919
	<b>3.051</b>	<b>11.796</b>

## 25. Efectos Aplicación NIIF por primera vez

Los ajustes determinados a las utilidades de años anteriores por la aplicación de NIIF para Pymes y de acuerdo a la Sección 35 Adopción por Primera Vez, los ajustes que se consideraron a ser registrados en el Patrimonio, un resumen de los ajustes son como sigue:

Cuentas	Detalle	Debe	Haber
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Disminución otras cuentas por cobrar incobrables	11,706	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Disminución anticipos operativos incobrables	17,468	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Registro disminución en valoración de inventarios	10,528	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento del AID por valoración de inventarios		2,527
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Registra del costo atribuido Propiedad Planta y Equipo		444,996
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento del PID incremento C. atribuido PPE	57,683	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento provisión jubilación patronal y desahucio	39,887	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento del AID por provisión J. patronal desahucio		9,573
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento del PID por disminuc.deprec. Bodega b2	3,101	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Registro provisión para garantías venta productos	21,000	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento del AID por provisión venta productos		5,040
		<b>161,374</b>	<b>462.136</b>
<b>Total Efecto aplicación NIIF años anteriores</b>			<b>300.762</b>

## 26. Impuesto a la Renta

La tasa impositiva a aplicar para el año 2012 es del 23%, para su cálculo se consideran no deducibles, así como se considera como impuesto mínimo al anticipo impuesto a la renta calculado en el periodo inmediato anterior.

	2012 USD\$	2011 USD\$
Utilidad (Perdida) del ejercicio	(50.026)	31.924
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(4.789)
(+) Gastos no deducibles	26.212	4.338
Utilidad (Perdida) Gravable	(23.814)	31.474
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	-	<b>7.554</b>
<b>Anticipo determinado para el año</b>	<b>19.129</b>	<b>16.838</b>

## 27. Conciliación Tributaria

La conciliación para con la Administración Tributaria es como sigue:

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	=	60,026.08
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(-)	-
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	(-)	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	26,211.66
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	+	-
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLES A INGRESOS EXENTOS	+	-
(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	(-)	-
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	(-)	-
UTILIDAD GRAVABLE	=	-
PÉRDIDA	=	23,814.37
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	=	-
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	(-)	19,128.64
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	(=)	-
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO	(=)	-
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	(+)	16,563.64
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	(-)	13,337.45
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	(-)	4,825.42
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	=	-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	=	1,599.23

## 28. Instrumentos Financieros

La sociedad contabilizo los siguientes instrumentos financieros básicos de acuerdo a lo establecido en la Sección 11 NIIF para Pymes:

- Efectivo y Equivalentes de efectivo.
- Cuentas por Cobrar Clientes
- Cuentas por Pagar a Proveedores
- Otras Cuentas por Cobrar

De acuerdo a las políticas contables establecidas por la sociedad los instrumentos financieros se registrarán a su valor original sin reconocimiento de tasas de interés, ya que las transacciones son realizadas a corto plazo (plazo máximo 60 días para cartera y en el caso de proveedores son a 45 días).

## 29. Pronunciamientos Contables

La sociedad ha evaluado la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según su impacto, como se detalla a continuación

	<b>Pronunciamientos Contables</b>	<b>NIVEL DE IMPACTO DE APLICACIÓN</b>
NIC-32	Instrumentos Financieros - Presentación y Revelación	Bajo
NIC-39	Instrumentos Financieros-Reconocimiento y Medición	Medio
NIIF-9	Instrumentos Financieros	Medio
NIIF-7	Instrumentos Financieros-Revelación	Bajo
NIC-28	Inversiones en Asociadas	NA
NIC-31	Participación en Negocios Conjuntos	NA
NIC-40	Propiedades de Inversión	Bajo
NIC-2	Existencias	Medio
NIC-11	Contratos de Construcción	NA
NIC-12	Impuesto a la Renta	Alto
NIC-16	Propiedad, Planta y Equipo	Alto
NIC-17	Arrendamientos	NA
NIC-18	Ingresos Ordinarios	Bajo
NIC-19	Beneficios a Empleados	Bajo
NIC-20	Contabilización de Subvenciones del Gobierno	NA
NIC-21	Cambio Extranjero	Medio
NIC-23	Costos de Préstamos	NA
NIC-26	Planes de Beneficios al Retiro	NA
NIC-29	Reportes Financieros en Economías Hiperinflacionarias	Bajo
NIC-33	Utilidades por Acción	Bajo
NIC-36	Deterioro de Activos	NA
NIC-37	Provisiones y Contingentes	Bajo
NIC-38	Activos Intangibles	NA
NIC-41	Agricultura	NA
NIIF-2	Pagos Basados en Acciones	NA

NIIF-3	Combinación de Negocios	NA
NIIF-04	Contratos de Seguros	NA
	<b>PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIÓN</b>	
NIIF 1	Adopción por primera vez de NIIF	Alto
NIIF-5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	NA
NIIF 8	Reportes Operativos	Alto
NIC-01	Presentación de estados financieros SIC 29 Y CINIIF1	Alto
NIC-07	Estado de flujos de efectivo	Alto
NIC-08	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores	Alto
NIC-10	Eventos que ocurren después de la fecha del balance	Bajo
NIC 24	Revelación en Partes Relacionadas	Baja
NIC-34	Reportes Financieros de Periodo Intermedio	Medio
NIC-27	Estados Financieros Consolidados y Separados	NA
NIIF-06	Evaluación y Exploración de Recursos Minerales	NA
NIC-SP- 20	Normas para el Sector Público	NA

(NA= No Aplica)

### 30. Cambios en Políticas Contables y Estimaciones

La sociedad no ha realizado ningún cambio tanto en políticas contables como en estimaciones durante el periodo sobre el cual se informa.

### 31. Pasivos contingentes

Durante 2012, no se ha identificado ningún hecho que genere algún litigio legal en el que se encuentre inmersa la sociedad. Por tal motivo en estos estados financieros no se ha reconocido ninguna provisión porque la gerencia de la sociedad no considera probable que surja una pérdida.

### 32. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

En el periodo comprendido entre el cierre de del ejercicio sobre el cual se informa y la fecha de aprobación de estados financieros no se ha presentado ningún hecho, que se considere que pusiera afectar de manera considerable a los activos o pasivos de la sociedad.

### 33. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 25 de Marzo de 2013.



**Karl Morgenthaler**  
Presidente



**Ligia Pérez**  
Director Financiero



**Marcelo Asquel**  
Contador General