LOS COCOS CIA. LTDA.

Quito - Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

LOS COCOS CIA. LTDA. es una Sociedad legalmente establecida en el Ecuador, e inscrita legalmente el 3 de Febrero de 1987.

El Objeto Social de la Compañía es: La fabricación y comercialización de toda clase de artículos de plástico, como envases, frascos, fundas, adornos, y todo lo que sea afín con este objeto. La Compañía podrá asociarse, ser accionista o participe de los negocios de otras Personas o Compañías de cualquier actividad y especialmente de similar objeto social. Para tal finalidad, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley y que tengan relación con el cumplimiento de sus fines.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La posición financiera, el resultado de operaciones y los flujos de efectivo se presentan en concordancia con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES. Que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Reglamentadas mediante Resolución Número SC.ICI.CPAIFRS G.11.010 de 11 de octubre e de 2011.

Hasta el 31 de Diciembre de 2011, la Compañía había preparado sus estados financieros e información aclaratoria pertinente, con sujeción a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y otras disposiciones fiscales. Desde el 1 de enero de 2012, por estar dentro de los requerimientos establecidos, la Compañía ha adoptado lo dispuesto en las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – NIIF PARA PYMES y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Las políticas y procedimientos contables que se enumeran a continuación han sido aplicadas en la determinación de las cifras reflejadas en el Balance de Transición y el correspondiente estado de conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de Diciembre de 2011, y fueron registradas contablemente al 1 de enero de 2012, en concordancia con las disposiciones pertinentes de la Autoridad Corporativa.

3.1 – Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas y contables se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado. Dichas transacciones se registran en US dólares, que es la unidad monetaria funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario terminado el 31 de diciembre de cada año.

3.2 – Resumen de las políticas contables significativas:

3.2.1. – Instrumentos Financieros Básicos:

En concordancia con lo enunciado en la sección 11 (párrafo 11.5) de la NORMA INTERNACIONAL FINANCIERA – PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos,

- a) Los que representan dinero efectivo,
- b) Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias,
- c) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro, al costo de cada transacción,
- d) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes,
- e) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables a las obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros,
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguros, arriendos u otros servicios prestados por terceros que se amortizan en línea recta con sujeción a la vigencia de cada contrato.

3.2.2. – Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:

La estimación de cuentas de dudoso cobro se revisa y se actualiza en concordancia con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada saldo y la estimación de sus probabilidades de cobro en periodos no mayores de un año.

3.2.3 – Materias Primas e Insumos para la Producción:

Las existencias de la materia prima e insumos para la producción se registran al costo de importación, incluyendo los cargos arancelarios y costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción.

Dicha materia prima e insumos se cargan al costo de producción al ritmo de su utilización, mediante la identificación de lo consumido por órdenes de producción, costo que se asigna al costo promedio de las existencias en bodega.

La materia prima que no se utiliza y queda remanente de cada orden de producción, se somete a un proceso de reciclado interno, y vuelve a formar parte de las existencias en bodega, al costo promedio de últimas adquisiciones, y se vuelve a utilizar en nuevas órdenes de producción, al costo promedio de esas existencias.

Otros insumos no forman parte del producto terminado y se cargan al costo de producción indirecto, que es asignado al costo de órdenes de producción en forma proporcional a la producción total de cada mes.

3.2.4. Metodología y control del proceso del costo de la producción:

El costo prevaleciente y que sirve de base para la asignación del costo de cada orden de producción en proceso y terminada, es el costo de la materia prima.

La Administración de la Producción define y determina las bases de preparación de cada Orden de Producción, las cuales son valoradas al momento de salir de bodega la materia prima que se convierte en el producto terminado. Los Costos indirectos de la producción, incluyendo los de mano de obra, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes de uso utilizados en los procesos de producción y otros gastos de indirectos, son distribuidos mensualmente en proporción al costo de la materia prima utilizada en cada orden de producción terminada.

Los costos de distribución y comercialización se asignan en forma indirecta junto con los costos de administración y forman parte de los márgenes de contribución previstos dentro del precio de venta de los diversos productos terminados.

3.2.5. – Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía, que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de elaboración de los productos que vende a sus clientes (Maquinaria, y equipos industriales, mobiliario y equipos de oficina, equipos de cómputo de datos y de comunicación, etc.) se registran al costo de adquisición.

Dichos costos incluyen los aranceles de importación y los impuestos y costos indirectos relacionados con la adquisición, y los costos de instalación y montaje hasta que se prueba su funcionamiento adecuado.

Dichos valores podrán ser actualizados periódicamente de acuerdo con las circunstancias a su valor razonable, al cierre de cada ejercicio económico y se aplicarán los criterios de su eventual deterioro de valor, en concordancia con las normas vigentes.

3.2.6. – Método de depreciación:

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones de producción y de administración, conforme corresponda, medidos en relación con la vida útil de cada pieza del activo, en operaciones de producción y de administración y ventas.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, se detallan a continuación:

Detalle	% de Depreciación	
	2011	1012
Edificios	40 %	40%
Instalaciones	20%	20%
Maquinaria Industrial	7%	7%
Maquinaria – Taller de moldes	10%	10%
Mobiliario y enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

El costo de mantenimiento y reparaciones de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.2.7. – Deterioro del Valor de Activos:

La Compañía observa las disposiciones de la Norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (Sección 27.5 – NIIF – Pymes), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la Empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida, es reconocida como un gasto del ejercicio.

Las bases de estimación principales, para medir el deterioro del valor de un activo, en concordancia con lo dispuesto en el párrafo 27.9 (E), son las siguientes : a) Se dispone evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo; b) Han ocurrido cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente las operaciones de la Empresa (Planes de discontinuación o reestructuración de los procesos de operación, Activos ociosos inocupables, evaluación de la vida útil de activos como finita en lugar de perecibles en tiempos determinados).

3.2.8 –Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la SECCION 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – PYMES, La Compañía deberá reconocer contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los Trabajadores y Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- a) La Compañía reconoce y registra como un pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de esos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no, dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005 – 17 – R.O. 167, 16 Dic 2005; Art. 188 y Art. 217), La Compañía ha previsto la contratación Asesores Profesionales Competentes en el trabajo actuarial, para estimar las Reservas Matemáticas que establezcan las bases sobre las que se proyectan las provisiones financieras para reconocer las reservas para de la Jubilación Patronal.

La Compañía, para esa finalidad, tomará como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios de sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (Los beneficios pueden tener un costo mayor del esperado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios puede ser diferente del estimado).

3.2.9 – Participación de los Trabajadores y Empleados en las Utilidades Obtenidas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corrientes.

3.2.10 – Impuesto a la Renta:

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía, después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con una tasa del 23%, en caso de ser distribuida, y del 13% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho Impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corrientes.

3.2.11 – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las provisiones para Impuestos diferidos, sólo si se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que surjan de la realización de los activos revalorizados o reestructurados. Así mismo, sólo si el activo sobre la renta diferida que se reconoce, se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio sobre el impuesto se realice.

3.2.12 – Reserva Legal:

La Ley de Compañías dispone que las Sociedades Limitadas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 5 por ciento de su valor neto, después de la participación a trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por lo menos, el veinticinco por ciento del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva, así mismo, deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

4 – Conciliación de los efectos de la Implantación de NIIF PYMES, en el ejercicio de Transición 2011:

Se presentan a continuación los Estados Financieros corregidos de NEC a NIIF al 31 de Diciembre de 2011, en la siguiente forma:

- 1) Estado de Situación Financiera, de NEC a NIIF
- 2) Conciliación del efecto de valorización sobre el Flujo de fondos de Operaciones
- 3) Estado de Resultados Integral al 1 de enero de 2012

4A) ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
QUE MUESTRA EL EFECTO DE LAS CORRECCIONES DE VALOR
POR APLICACIÓN DE NIIF PYMES

	Dic 31 2011	AJUSTES POR VALORIZACION		Dic 31 2011
	SG. NEC	Aumenta	Disminuye	SG. NIIF
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos	65,424.28			65,424.28
Cuentas por cobrar - Comerciales				
Clientes Nacionales	270,261.06			270,261.06
Otros clientes				
Total de clientes	270,261.06			270,261.06
(-) Reserva para Incobrabilidad	(12,062.97)			(12,062.97)
Total cuentas por cobrar comerciales	258,198.09			258,198.09
Otras cuentas por cobrar				
Empleados	2,110.84			2,110.84
Otras cts. Por cobrar	23,174.43			23,174.43
Vars Ctas por cob.Garant.	4,050.88			4,050.88
Total de cuentas por cobrar	29,336.15			29,336.15
Total de cuentas por cobrar	287,534.24			287,534.24
Inventarios				
Materia prima	31,565.75			31,565.75
Producto terminado	16,846.72			16,846.72
	48,412.47			48,412.47
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	401,370.99			401,370.99
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad Planta y Equipo				
Costo de Adquisición	1,223,118.34	64,036.52		1,287,154.86
(-) Depreciación acumulada	(337,263.05)			(337,263.05)
Neto -Prop. Planta y Equipo	885,855.29			949,891.81
TOTAL DE ACTIVOS	1,287,226.28	64,036.52		1,351,262.80
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	196,324.41			196,324.41
Locales	16,000.00			16,000.00
Extranjeros	212,324.41			212,324.41
Total de cuentas de proveedores				
Documentos por pagar	264,690.97			264,690.97
Instituciones financieras				
Otras cuentas por pagar	13,580.83			13,580.83
Sueldos por pagar empleados	196,936.10			196,936.10
Préstamos de Socios	210,516.93			210,516.93

	Dic 31 2011	AJUSTES POR VALORIZACION		Dic 31 2011
	SG. NEC	Aumenta	Disminuye	SG. NIIF
Total de otras cuentas por pagar				
Impuestos por pagar	8,543.49			8,543.49
Prést. Y contribu IESS	29,548.10			29,548.10
Beneficios sociales	23,567.80			23,567.80
Impuestos por pagar	61,659.39			61,659.39
Total de Impuestos por pagar	749,191.70			749,191.70
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES				
PASIVOS NO CORRIENTES	18,611.88			18,611.88
Préstamos de Socios				
Otras cuentas por pagar				
Provis. De beneficios sociales Emplead.			(52,950.78)	52,950.78
TOTAL DE PASIVOS	787,803.58		(52,950.78)	820,754.38
CONTINGENCIAS				
CAPITAL Y RESERVAS				
Capital Social	200,000.00			200,000.00
Reservas del Capital				
Resultados Acumulados	319,422.70			319,422.70
Res. Impl. NIIF primera vez			(11,085.74)	11,085.74
TOTAL DE CAPITAL Y RESERVAS	519,422.70		(11,085.74)	530,508.44
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL	1,287,226.28	64,036.52	(64,036.52)	1,351,262.80

**4B) CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA NETO
ORIGINADO POR LA TRANSICION NEC A NIIF**

Ganancia en operaciones antes de 15% part. Y de I/R	172,908.15
Operaciones de financiamiento	
Provision de Benef. De Jubilación	52,950.78
Otras cuentas de Patrimonio	
Result. Implant NIIF PYMES	11,085.74
	64,036.52
Operaciones de inversión	
Prop. Planta y Equipo Incrementos	(64,036.52)
EFFECTO DE LA TRANSICION EN LA GANANCIA OPERATIVA	-
Ganancia en operaciones después de la transición	172,908.15

**4C) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
APLICACIÓN DE NIIF PYMES PRIMERA VEZ
Expresado en USA dólares**

	Resultados Acumulados			TOTAL
	Ejerc. Anter.	Ejerc. Corriente	Res. Imp. NIIF	
Saldos al 31 de Dic. De 2011	146,514.55	172,908.15		319,422.70
Transf. De la utilidad del ejercicio 2011	172,908.15	(172,908.15)		-
Saldos al 1 de enero de 2012	319,422.70	-	-	319,422.70
Ajustes por aplicación NIIF primera vez				
Revalorizac. De maquinaria - parcial			64,036.52	64,036.52
Prov. Benef. Jubilación a empleados			(52,950.78)	(52,950.78)
Saldo ajustados al 1 de enero de 2012	319,422.70		11,085.74	330,508.44

NOTA 5 - CAJA Y BANCOS	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
CAJA	727,90	472,30
BANCOS		
Pacífico	1.848,67	1.853,93
Produbanco	62.755,79	42.397,71
Internacional	7.938,06	20.700,34
	<u>72.542,52</u>	<u>64.951,98</u>
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	<u>73.270,42</u>	<u>65.424,28</u>

NOTA 6 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

	% Deprec.	Costo Adq.	Depr. Acum.	Neto	Dic 31 2011
Terrenos		178.334,61		178.334,61	178.334,61
Construcciones en proceso					408.667,98
Activos Depreciables					
Instalaciones		11.879,37	6.146,11	5.733,26	6.046,07
Maquinaria		519.111,46	297.594,90	221.516,56	519.111,46
Mobiliario y enseres		23.202,61	4.588,23	18.614,38	9.064,04
Vehículos		131.171,64	69.477,16	61.694,48	95.519,85
Eq. De cómputo		11.693,44	6.741,95	4.951,49	6.374,33
Planta Los Arupos		456.525,45	8.559,87	447.965,58	
Revaloriz. Maquinarias		64.036,52		64.036,52	
		<u>1.217.621,49</u>	<u>393.108,22</u>	<u>824.513,27</u>	<u>636.115,75</u>
		<u>1.395.956,10</u>	<u>393.108,22</u>	<u>1.002.847,88</u>	<u>1.044.783,73</u>

NOTA 7 . CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	Tasa Interés	C/Plazo	L/Plazo	Total	Dic 31 11
Instituciones financieras					
Produbanco		15.935,17		15.935,17	3.579,89
Corp. Nacional Financiera		194.444,36		194.444,36	261.111,08
		<u>210.379,53</u>		<u>210.379,53</u>	<u>264.690,97</u>
Prestamos de Socios					
Sr Roque Guarderas		134.436,69		134.436,69	42.288,48
Sr. Roque Guarderas I		128.610,70		128.610,70	154.647,62
		<u>263.047,39</u>		<u>263.047,39</u>	<u>196.936,10</u>

NOTA 8 . OBLIGACIONES PATRONALES IESS	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Aporte patronal y personal	6.788,29	6.504,82
Fondo de reserva	145,98	280,54
Retenciones y préstamos	1.982,66	1.758,13
	<u>8.916,93</u>	<u>8.543,49</u>

NOTA 9 . BENEFICIOS SOCIALES

Décimocuarto sueldo	3.044,73	3.654,89
Décimotercer sueldo	3.567,32	3.029,43
15% Particip. De Utilidad	37.993,29	22.863,78
	<u>44.605,34</u>	<u>29.548,10</u>

NOTA 10 IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta - Retención	2.546,58	1.556,32
I/Renta de la Cia. Por pagar	31.583,56	17.400,31
	<u>34.130,14</u>	<u>18.956,63</u>
Impuesto al Valor Agregado		
IVA en ventas	12.458,94	4.311,17
IVA - Retenciones	1.207,97	300,00
	<u>13.666,91</u>	<u>4.611,17</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	<u>47.797,05</u>	<u>23.567,80</u>

NOTA 11 PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES L/P

Jubilación patronal	43.574,92	43.574,92
Bonificación Deshaucio	9.373,86	9.373,86
	<u>52.948,78</u>	<u>52.948,78</u>

NOTA 12 – CONTINGENCIAS**a) Contingencia Fiscal**

El Servicio de Rentas Internas está autorizado legalmente a fiscalizar las Declaraciones de Impuestos de la compañía de los últimos tres años, a partir de su presentación oportuna. Por tanto, la Autoridad Fiscal podría revisar las Declaraciones de Impuestos de 2012, 2011 y 2010 de la compañía. En el caso de establecer reconsideraciones del pago de impuestos, debería atenderlas con cargo a sus reservas patrimoniales.

b) Garantías Bancarias

Los préstamos de Instituciones Bancarias están garantizados con firmas personales de la Gerencia y de la Presidencia de la Compañía. Dichos préstamos deberán ser cancelados en el transcurso del año 2013 y 2014, durante los cuales esas garantías deberán mantenerse como vigentes.

NOTA 13. CAPITAL Y RESERVAS

Las cuentas patrimoniales de la Compañía se muestran, de la siguiente manera:

Capital Social	200.000,00	200.000,00
Participaciones Sociales	200.000	200.000
Valor Nominativo de cada participación	\$ Usa. 1,00	\$ Usa. 1,00
Reserva legal		
Valor Proporcional por c/participación		
Resultados Acumulados	485.200,11	319.422,70
Valor Proporcional por c/participación	2,43	1,60
Resultados de Implantación NIIF	11.087,74	11.087,74
Valor Proporcional por c/participación	n/a	n/a
CAPITAL MAS RESERVAS	696.287,85	530.510,44
Valor proporcional por c/participación	3,48	2,65