

IMPRECEAR CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA: COMPARATIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31/DICIEMBRE 2012 Y 2011

		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	(NOTA 6)	3,693.30	96,954.75
CLIENTES	(NOTA 7)	261,189.68	981,919.90
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 8)	130,214.10	1,203,677.24
INVENTARIOS	(NOTA 9)	0.00	305,915.34
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		395,097.08	2,588,467.23
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 10)	533,803.98	607,910.50
ACTIVO DIFERIDO		0.00	10,239.05
TOTAL ACTIVO		928,901.06	3,206,616.78
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 11)	329,092.90	1,637,819.35
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	66,492.01	118,850.19
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	333,632.33	136,586.01
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 14)	177,703.55	259,007.88
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 15)	38,004.88	203,373.15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		944,925.67	2,355,636.58
TOTAL PASIVOS		944,925.67	2,355,636.58
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	24,000.00	24,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	35,227.89	10,325.73
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		18,532.88	18,532.88
RESERVA FACULTATIVA		39,929.13	115,389.90
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 18)	166,384.25	166,384.25
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		374,349.96	259,968.03
UTILIDAD EJERCICIO		(674,448.72)	256,379.41
TOTAL PATRIMONIO		(16,024.61)	850,980.20
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		928,901.06	3,206,616.78

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPRECEAR CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES: COMPARATIVOS
 DESDE 1ro DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	2012	2011	2010
VENTAS	1.457,310.55	6.788,659.23	7.313,317.38
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(1.482,266.55)</u>	<u>(5.630,772.59)</u>	<u>(6.539,854.70)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(24,956.00)	1157,886.64	773,462.68
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACION	443,046.76	507,998.08	384,137.25
VENTAS	194,488.32	353,872.13	66,136.56
GASTOS FINANCIEROS	<u>14,976.26</u>	<u>42,109.07</u>	<u>71,943.29</u>
TOTAL GASTOS	<u>652,511.34</u>	<u>903,979.28</u>	<u>522,217.10</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	(677,467.34)	253,907.36	251,245.58
OTROS INGRESOS	3,018.62	2,472.05	99,200.61
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(674,448.72)	256,379.41	350,446.19
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0.00	(38,456.91)	(52,566.93)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	<u>(47,753.58)</u>	<u>(78,636.40)</u>	<u>(74,469.82)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>(722,202.30)</u></u>	<u><u>139,286.10</u></u>	<u><u>223,409.44</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPRECEAR CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/10	<u>24,000.00</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/11 Y 2012		24,000.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/10	10,325.73	
APROPIACION DE UTILIDADES 2011	<u>24,902.16</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/11 Y 2012		35,227.89
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/10	<u>18,532.88</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/11 Y 2012		18,532.88
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/10	115,389.90	
AJUSTES CUENTAS POR COBRAR	<u>(75,460.77)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/11 Y 2012		39,929.13
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/10	<u>166,384.25</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/11 Y 2012		166,384.25
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/09	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	57,346.80	
DISTRIBUCIÓN Y PAGO UTILIDADES TRAB.	(20,788.22)	
UTILIDAD EJERCICIO 2010	350,446.19	
DISTRIBUCIÓN Y PAGO UTILIDADES TRAB.	(127,036.74)	
UTILIDAD EJERCICIO 2011	256,379.41	
PAGO UTILIDADES 2011	<u>(141,997.48)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/12	<u>374,349.96</u>	374,349.96
PÉRDIDA AÑO 2012		<u>(674,448.72)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>(16,024.61)</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPRECEAR CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2.096,736.44	6.165,640.69
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3.047,071.82)	(6.619,303.88)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.073,463.14	801,757.82
OTROS INGRESOS	3,018.62	2,472.05
GASTOS FINANCIEROS	(14,976.26)	(42,109.07)
PAGO DE UTILIDADES	(141,997.48)	(127,036.75)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	(30,827.36)	181,420.86
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS	0.00	11,900.99
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(13,088.54)	(209,255.14)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(13,088.54)	(197,354.15)
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:		
AJUSTES CUENTAS CLIENTES	3,012.63	0.00
(DISMIN)AUMENTO DE PRESTAMOS BANCARIOS	(52,358.18)	(76,230.74)
EFFECTIVO UTILIZADO POR FINANCIAMIENTO:	(49,345.55)	(76,230.74)
AUMENTO NETO EFECTIVO	(93,261.45)	(92,164.03)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	96,954.75	189,118.78
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	3,693.30	96,954.75

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES

(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(722,202.30)	256,379.41
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	91,616.45	91,066.54
CUENTAS INCOBRABLES	0.00	4,881.94
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
AUMENTO DE CLIENTES	720,730.22	1.797,207.74
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.073,463.14	801,757.82
AUMENTO DE INVENTARIOS	305,915.34	2.335,414.71
AUMENTO DE PROVEEDORES	(1.308,726.45)	(2.793,219.01)
AUMENTO ANTICIPO CLIENTES	(81,304.33)	(2.420,226.28)
AUMENTO PROVIS. IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	197,046.32	38,408.69
DISMINUCION DE ACREEDORES VARIOS	(165,368.27)	196,786.05
PAGO DE UTILIDADES	(141,997.48)	(127,036.75)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	(30,827.36)	181,420.86

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPRECEAR CIA LTDA.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2012, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1987 y su objetivo principal consiste en la compra, venta, importación, representación, exportación de toda clase de artículos y accesorios para deportes; materias primas y productos agroindustriales y químicos; vehículos, maquinaria agrícola e industrial; alimentos de consumo humano; artículos tabacaleros; artículos de bazar, etc.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y podrá abrir sucursales o agencias en cualquier parte del país o fuera de él. Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

2.- DESCRIPCIÓN DE PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA:

De acuerdo a las Normas NIIF, las pequeñas y medianas empresas son las que:

- (a) No tienen **obligación pública de rendir cuentas**, y
- (b) Que no publican estados financieros con propósitos de información general para usuarios externos.

De acuerdo a la legislación relevante sobre NIIF, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010, "Reglamento para la aplicación de estas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías", donde se determina que la empresa calificaba como parte del tercer grupo, ya que no cumple todos los requisitos indicados a continuación:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- 3.1 Bases de Presentación.- Los presentes estados financieros constituyen los primeros estados financieros anuales de la compañía, preparados conforme a NIIF, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la compañía, fueron preparados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados.

La preparación de los estados financieros conforme a NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.2 Marco legal del proceso de adopción NIIF

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorio en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de socios de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Comprensibilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia

Debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios, por el efecto de la influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad (Importancia Relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Fiabilidad

La información es fiable, cuando está libre de error significativo y sesgo y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

Esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia

Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

Integridad

La información en los estados financieros es completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

Comparabilidad

Para que los usuarios puedan comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, e identificar las tendencias de su situación financiera y rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la empresa, a través del tiempo para esa empresa y también de una forma uniforme entre empresas. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

Oportunidad

La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

Situación financiera

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- (b) Un pasivo es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- (c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

4.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describe las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

4.1- Bases de Presentación de conjunto completo de estados financieros

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías; se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico. La preparación de estos estados financieros está conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables; también exige que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Socios en la junta general.

En la nota 5, Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen los más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2012, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones del periodo contable del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a lo descrito por la NIIF 1, párrafo 24, **"Adopción por primera vez de las NIIF"**: los primeros estados financieros que la empresa presenta deberían ser conforme a esta NIIF, por lo que en los primeros estados financieros anuales, la empresa debería hacer una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF; sin embargo la Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

De acuerdo con las expectativas presentadas en sus operaciones normales, la Gerencia considera que no amerita la aplicación y mantenimiento total de NIIF, ya que está en duda la hipótesis del negocio en marcha, NIC 1, párrafo 25; para lo cual ha considerado: la disminución de los activos, ingresos ordinarios, la competencia, iliquidez y falta de capital de trabajo.

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, la cual es ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 5.6).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

5.- PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN SIGNIFICATIVOS

5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

5.2. Activos Financieros

5.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

- a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados.

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

- b) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir, que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

- c) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito. No tienen cotización en el mercado activo y el costo amortizado no tiene diferencia con el monto facturado.

d) **Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas y, cuando no se evidencie deterioro al cierre del periodo que se informa, no se efectúa ninguna provisión.

5.3 **Inventarios**

Los inventarios disponibles para la venta, se valorizan al costo o su valor neto de mercado, los costos incluyen el precio de compra mas los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas, el cual no excede el valor de mercado, se utiliza el método promedio para el costeo y determinación del inventario final; se mantenía control permanente de inventarios.

5.4 **Propiedad, planta y equipos**

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en dólares USA y los bienes inmuebles a su costo revaluado.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta sobre el costo de adquisición de los activos menos el valor residual, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Equipos de computación y anexos	33%
Muebles y equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%

Con ocasión de cada cierre contable, se analiza si existe indicios, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducirían el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustarían los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

5.5 **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que no representan ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año en que se incurren.

5.6 PÉRDIDAS POR DETERIOROS DE VALOR DE LOS ACTIVOS

Para el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, por el año 2012 no se ha realizado ninguna provisión de cuentas incobrables.

5.7 PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades antes del impuesto sobre la renta.

5.8 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende 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 imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera 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 revisará 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. Además como política de la Administración, el pago de impuesto a la renta de los gastos no deducibles, no se registran contablemente.

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 impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y de

los costos y gastos deducibles; 0.4% de los ingresos gravables y 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.

Durante el ejercicio 2012, la empresa registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado como anticipo, ya que los resultados fueron negativos.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

5.9 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Se refieren las obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo de pago de hasta 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado; sin embargo, al cierre del periodo 2012, por falta de liquidez, la Gerencia no ha podido cumplir en los plazos previstos las obligaciones con proveedores, terceros y exempleados.

5.10 FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. De acuerdo a las reformas laborales, la empresa aportó directamente al IESS, los valores del fondo de reserva hasta el periodo julio/2009, de sus empleados que tenían derecho y en forma anual; luego empezó a pagar en forma mensual, según lo descrito en la mencionada reforma.

5.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo. Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

La obligación por prestaciones definidas se debe calcular anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; la compañía al 31 de diciembre/2012, no tiene provisionado ningún valor ni por bonificación de desahucio.

La Gerencia de la empresa ha definido como política contable el registro de los valores efectivamente pagados a los ex -empleados por indemnizaciones y desahucio; no se contabiliza ni actualiza el monto del pasivo laboral de empleados, según lo determina la NIC 19 y el código de trabajo, en lo referente al desahucio y jubilación patronal.

5.12 PROVISIONES

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El gasto por vacaciones se registra al gasto corriente sobre la base devengada. La décimo tercera y cuarta remuneración se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

5.13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y

estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones. Debido a que las transferencias de bienes se realizan bajo términos normales de oportunidad y son de corto plazo, la Gerencia ha determinado que no existen intereses implícitos que necesiten ser presentados en forma separada en el estado de resultados.

5.14 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

5.15 GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa tenía un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, que cumplía con los estándares de ética y técnica.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa contaba con un asesor jurídico laboral, que mantenía una actitud preventiva.

- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En esta cuenta se mantiene registrado los valores de caja chica y fondos rotativos, valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, cuyo saldo al cierre fue de:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja chica y fondos especiales	14,031.10	1,316.41
Cuentas corrientes y de ahorros	82,923.65	2,376.89
Suman	<u>96,954.75</u>	<u>3,693.30</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

En este rubro, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de sus productos y que a la fecha de cierre del ejercicio estaban por cobrarse, a saber:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Clientes por cobrar Varios	248,234.75	65,494.47
López Caicedo Gaby	53,441.92	0.00
ARAHUANA CIA LTDA	48,540.02	17,401.58
EP METROPOLITANA AGUA POTABLE	53,265.15	871.77
EJECUCIONES VIALES EJEVIAL S.A.	220,383.95	55,269.07
PARQUE NACIONAL GALAPAGOS	42,189.81	0.00
SOLUCIONES INTEGRALES S.A.	39,655.00	0.00
ARCA ECUADOR S.A.	36,079.54	0.00
TECNISTAMP GASESPOL CEM	115,044.70	0.00
AUTOPLAZAPUSUQUI S.A.	144,984.15	111,622.98
PETROWORD	0.00	1,740.48
Marco Vaca	0.00	11,427.60
Provisión cuentas incobrables	(19,899.09)	(2,638.27)
Suman	<u>981,919.90</u>	<u>261,189.68</u>
Total General		

La compañía no ha efectuado la provisión para riesgos de incobrabilidad sobre los saldos de crédito concedido y no cobrado a los clientes, siendo que al cierre del ejercicio 2012 representa el 1.0% y del 2011 el 1,95%, del total de cuentas por cobrar clientes.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Préstam. empleados y funcionarios	63,223.66	408.75
Anticip y retenc. Impuesto Renta	171,611.09	95,644.70
Crédito Tributario IVA	98,031.09	34,160.65
Anticipo a proveedores *	870,811.40	0.00
Total General	<u>1'203,677.24</u>	<u>130,214.10</u>

Por el ejercicio 2011, se tenía:

Autoplazapusuqui S.A. *a	332,860.35
ARAHUANA CIA LTDA. *b	216,047.43
Produhorizonte S.A. *c	70,076.57
CAPASEG Cia Ltda. *d	51,264.35
Proyecto FINLANDIA *e	91,250.00
Otros anticipos a proveedores materiales	109,312.70
Suman	<u>870,811.40</u>

- *a anticipos para provisión de máquinas industriales.
 *b anticipos para provisión de materiales.
 *c anticipos para provisión de compra de activos fijos.
 *d anticipos para provisión de servicios de seguridad industrial.
 *e anticipos para provisión de servicios varios.

9.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Inv. Materia Prima	144,676.66	0.00
Inv. Productos Terminados	68,172.86	0.00
Inventarios en Proceso	41,388.54	0.00
Inv. Suministros, materiales	36,904.48	0.00
Inventarios en Tránsito	14,772.80	0.00
Suman	<u>305,915.34</u>	<u>0.00</u>

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio económico de 2012, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas del inventario físico, para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de producción y ventas.

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, se resume como sigue:

	31/dic/2011	31/dic/2012
Instalaciones en edificios	9,800.00	17,801.89
Reclasificación	8,001.89	0.00
Suma parcial	<u>17,801.89</u>	<u>17,801.89</u>
Edificios	509,310.80	509,310.80
Aumento neto	0.00	0.00
Suma parcial	<u>509,310.80</u>	<u>509,310.80</u>
Maquinaria y Equipos	220,946.23	364,151.91
Aumento neto	143,205.68	1,915.09
Suma parcial	<u>364,151.91</u>	<u>366,067.00</u>
Instalaciones en maquinaria	339.55	6,969.55
Aumento neto	6,630.00	0.00
Suma parcial	<u>6,969.55</u>	<u>6,969.55</u>
Muebles y Enseres	61,877.72	69,590.91
Aumento neto	7,713.19	0.00
Suma parcial	<u>69,590.91</u>	<u>69,590.91</u>
Equipos Electrónicos	33,344.33	58,893.84
Aumentos	25,549.51	8,771.44
Suma parcial	<u>58,893.84</u>	<u>67,665.28</u>
Sistemas CPU	7,752.50	7,752.50
Aumentos	0.00	0.00
Suma parcial	<u>7,752.50</u>	<u>7,752.50</u>

Equipos de Oficina	4,238.30	6,102.55
Aumento neto	1,864.25	2,402.01
Suma parcial	<u>6,102.55</u>	<u>8,504.56</u>
Vehículos	33,856.95	50,147.57
Aumento (Disminuciones)	16,290.62	0.00
Suma parcial	<u>50,147.57</u>	<u>50,147.57</u>
Menaje	15,138.23	15,138.23
Disminuciones	0.00)	0.00
Suma parcial	<u>15,138.23</u>	<u>15,138.23</u>
subtotal general parciales	1'105,859.75	1'118,948.29
Depreciación acumulada	<u>(497,949.25)</u>	<u>(585,144.31)</u>
Total Propiedad y Equipo	<u>607,910.50</u>	<u>533,803.98</u>

La depreciación cargada a resultados del período 2012, asciende a USD 91,616.45 y USD 91,066.54 del 2011, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 5.4. A la presente fecha, la empresa ha vendido su edificio y con su maquinaria ha pagado deudas pendientes con proveedores.

11.- PROVEEDORES; entre otros constan:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
SINCHI BASTIDAS SEGUNDO	0.00	13,150.39
Police Trading INC	25,000.00	0.00
FRANCELANA S.A.	29,271.64	13,771.89
LATINA EXPORT CIA LTDA	53,199.52	0.00
INDEXCORP CIA LTDA	14,782.39	0.00
TEXLAFAYETTE S.A.	17,086.12	0.00
TECNISTAMP GASESPOL CEM	0.00	96,235.88
Arroyo Nicolalde Lilian	0.00	100,373.62
SINTOFIL S.A.	22,402.48	6,275.94
LA INTERNACIONAL S.A.	53,484.40	0.00
PEREGO MANAGEMENT S.A.	1'149,032.14	0.00
TDM Importaciones Cia Ltda	0.00	7,735.17
Varios proveedores locales y exter.	273,560.66	91,550.01
Total General	<u>1'637,819.35</u>	<u>329,092.90</u>

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

A dic-2011, Correspondía a:

PRÉSTAMO BANCARIO: N° 0500018853, obtenido el 10/nov/2010, del Banco Bolivariano, cuyo vencimiento esta fijado 11/nov/2013, al 9.63% de interés nominal anual, reajutable cada 90 días, 36 cuotas de USD 4,722.22 de principal más los intereses respectivos; saldo inicial de principal USD 170,000.00, hipotecario común, saldo dic/2012: 66,492.01; a la fecha del presente informe, se ha levantado la mencionada hipoteca.

13.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUC. SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Vacaciones	27,991.19	51,572.80
IESS por pagar (aportes)	18,463.46	19,872.77
IESS por pagar (préstamos)	3,659.10	7,175.82
Remuneraciones por pagar	37,729.84	98,063.67
Fondo de Reserva	7,310.13	22,788.43
Prov. Desahucio Art. 185 C.T.	2,185.31	0.00
Beneficios Sociales Anuales	18,100.38	50,246.93
Descuentos al personal	5,940.83	32,165.27
Retención en la fuente Impto Rta	3,224.79	12,886.77
Liquidaciones Personal a pagar	2,259.25	21,158.47
Retención en la fuente IVA	4,995.89	17,701.40
Multas a empleados	4,725.84	0.00
Total General	<u>136,586.01</u>	<u>333,632.33</u>

14.- ANTICIPO CLIENTES: Corresponde a:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
PRODUHORIZONTE *1	80,000.00	0.00
Ronald Espinosa *2	169,007.88	176,517.34
Varios Anticipos otros Clientes	<u>10,000.00</u>	<u>1,186.21</u>
Suman	<u>259,007.88</u>	<u>177,703.55</u>

Corresponde a registros al cierre del año 2011:

- *1 Referido por préstamo recibido y que hasta la fecha del presente informe, se ha cancelado dicho valor.
- *2 Se refiere a anticipos de clientes recibidos para la asegurar la entrega de artículos terminados, los cuales se liquidarán en el año 2013.

15.-ACREEDORES VARIOS

Hasta el año 2011, referido a préstamos del Presidente de la empresa, para capital de operación, no tenía plazo de vencimiento, ni se pagaba interés alguno, USD 197,896.97; la diferencia son otras deudas por pagar a varios acreedores USD 5,476.18 y al cierre del año 2012, se refiere a otros acreedores.

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de IMPRECEAR CIA LTDA, es de USD 24,000.00 dividido en 24.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 0,04 c/una.

17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un

porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

18.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se registraron los valores por corrección monetaria desde 1993 hasta 1999 y en el ejercicio 2000, lo correspondiente a la aplicación de la NEC 17.

19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde el año 2010.

20.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

21.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) El pasivo de la empresa es superior al valor total de los activos (su patrimonio es débito), mantiene créditos por pagar a instituciones financieras, proveedores y empleados, por USD 944,925.67, vs un valor total del activo de USD 928,901.06, situación que pone en riesgo la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo los propietarios y su

administración se encuentran empeñados en cubrir los pasivos y superar tal situación. Además, a la presente fecha se han liquidado a los trabajadores y empleados; se está cumpliéndose con las obligaciones pendientes.

- b) Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación del presente informe (17 de agosto de 2014), ya no se produce ningún inventario para la venta habitual, falta de liquidez por atrasos de pagos de los clientes y la venta de activos fijos; estas situaciones han ocasionado la paralización de la producción que en opinión de la Administración de la compañía han tenido efectos significativos en el futuro de la empresa, sobre sus estados financieros.
