

TEXTIQUIM CIA. LTDA.

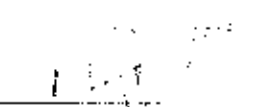
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

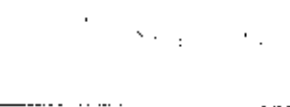
MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)	9
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares


Jorge Hernán Rosania
Gerente General


Ledo Escobar Fernando
Contador General

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	10
Políticas contables significativas	2	10
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	17
Deterioro de cuentas por cobrar	4	20
Reconocimiento de Jubilación patronal	5	20
Reconocimiento desahucio	5	21
Reconocimiento Vacaciones	5	21
Deterioro de cuentas por pagar	6	21
Ajustes por recálculo de vida útil, valor residual y depreciación	7	21
Impuestos Diferidos	8	22

TEXTIQUIM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVOS		Notas	dic-31		ene-01
			2012	2011	2011
			(en miles de U.S. dólares)		
NIC 1.60	ACTIVOS CORRIENTES:				
NIC 1.34.01	Efectivo y equivalentes de efectivo	4	103,373.59	1163.25	7083.46
NIC 1.34.10	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	723037.65	273823.48	9842.70
NIC 1.34.10	Otras cuentas por cobrar relacionadas	5	196735.68	1112.51	257678.27
	Otras Cuentas por Cobrar		448580.5	394546.86	109465.74
	(-) Provisión Cuentas Incobrables		-18143.92	-13735.03	-11149.91
	Inventario Materia Prima	6	37220.40	57740.23	92947.30
	Inventario Prod. Terminado		8245.06	34430.66	57679.62
	Servicios y Otros Pagos Anticipados		0.00	21323.47	80.00
NIC 1.34.10	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	9	255.24	15632.14	11296.88
NIC 1.34.10	Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	9	99.96	56.20	0.00
	Total activos corrientes		1499407.	786093.77	534924.06
NIC 1.60	ACTIVOS NO CORRIENTES:				
	Terrenos		126378.00	126378.00	126378.00
	Edificios		203113.88	203113.88	203113.88
	Muebles y Enseres	7	13231.49	8129.50	8129.50
	Maquinaria y Equipo	7	112716.84	84892.84	79892.64
	Equipo de computación		13438.62	13173.62	11806.62
	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	7	132936.38	132936.38	132936.38
	(-) Depreciación acumulada planta y equipo	7	-222510.67	-201361.84	-171851.15
	Otro propiedades, planta y equipo		0.00	2908.80	2768.80
NIC 1.34.51	Activos por impuestos diferidos	9	10524.81	0.00	0.00
	Total activos no corrientes		389829.35	370171.18	397174.87
	Total Activos		1889233.06	1156264.95	932098.93

Nota: Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados separados (si se presentan), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes incluyendo información comparativa (NIIF 1.21).

Jorge Hernán Rosaura

Gerente General

Ledy Escobar Fernando

Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31,		Enero 1,
		2012	2011	2011
PASIVOS CORRIENTES:		(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas y documentos por pagar	8	348874.30	176061.35	183180.14
Obligaciones con instituciones financieras	8	75147.83	119311.68	172025.64
Provisiones		43650.46	0.00	0.00
Obligaciones con la administración tributaria	8	8374.91	3228.56	2518.51
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	8	5157.67	8129.92	8925.09
IESS por pagar	8	8957.26	3177.36	2748.27
Beneficios de Ley a Empleados	8	7951.63	18045.36	12210.54
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	9	29472.42	11160.39	13155.52
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		0.00	4483.40	19330.79
Otros Pasivos Financieros		0.00	17475.00	0.00
Otros Pasivos Corrientes		0.00	35681.12	1562.19
Total Pasivos Corrientes		727586.48	383494.30	367806.51
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas y documentos por pagar	8	355392.35	0.00	50480.72
Obligaciones con instituciones financieras	8	153634.50	211720.08	0.00
Provisiones por beneficios a empleados	10	182086.24	88687.24	61255.24
Pasivos diferido	9	10740.28	10524.81	9971.22
Total Pasivos no Corrientes		701853.37	310932.13	121687.18
Total Pasivos		1429439.85	694426.43	489493.69
PATRIMONIO:	11			
Capital social		31681.00	31681.00	31681.00
Reservas		77048.91	74034.03	74034.03
Ganancias acumuladas		0.00	71081.22	46241.58
(-) Pérdida Acumulada		0.00	0.00	0.00
Reserva de capital		41478.72	41478.72	52428.72
Ajustes por aplicación NIIF		62629.74	62629.74	64314.08
Superávit Revaluación de Propiedad		120636.20	120636.20	120636.20
Ganancia neta del período		126318.64	60297.61	53269.63
Total Patrimonio		459793.21	461838.52	442605.24
TOTAL PASIVO-PATRIMONIO		1889233.06	1156264.95	932098.93

TEXTIQUIM CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	3565166.63	1824025.72
COSTO DE VENTAS	-2726741.68	-1332328.36
MARGEN BRUTO	838424.95	491697.36
Gastos de venta	-1408.89	-1033.50
Gastos de administración	-615469.00	-353170.17
Gastos financieros	-25064.28	-43091.11
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	196482.78	94402.58
15% Participación trabajadores	-29472.42	-14160.39
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	167010.36	80242.19
Impuesto a la renta causado	-40476.25	-19944.58
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	126534.11	60297.61
(-) Gastos por impuesto diferido	-10740.28	0
(-) Ingresos por impuesto diferido	10524.81	0
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERÍODO	126318.64	60297.61
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0
Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo	0	0
Ganancias (pérdidas) actuariales	0	0
Participación en otro resultado integral de las asociadas	0	0
Otro resultado integral del año, neto de impuestos	0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	126318.64	60297.61

Jorge Hernán Rosaura

Gerente General

Ldo. Escobar Fernando

Contador General

TEXTIQUIM CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital social	Prima de emisión	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO DEL EJERCICIO		Total Patrimonio	
			Reserva legal	Reserva Facultativa y Estandarizada	Reserva de Capital	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF	Reserva de Capital	Reserva por valuación	Ganancia Neta del período		(-) Pérdida neta de período
SALDO AL FINA. DEL PERÍODO	31681.00		16331.90		120636.20				52629.74	52428.72	-10950.00	126318.60	459793.21
SALDOS EXPRESADOS DEL PERÍODO INMEDIATAMENTE ANTERIOR	31681.00		16331.90		120636.20	71081.22			53628.74		-10950.00	57282.73	461833.52
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	31681.00		16331.90		120636.20	71081.22			63628.74	52428.72	-10950.00	57282.73	278572.58
Cambios en políticas contables													163265.92
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						71081.22						66035.91	21045.30
Adicionales													
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales													
Otros cambios (nócal ar)													
Resultado Integral Total Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												-57828.70	12836.95
												128318.60	128318.60

TEXTIQUIM CIA. LTDA. Método Directo

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3110455.37	1814400.88
Pagos a proveedores	-3030036.87	-1911799.91
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	0.00
Participación Trabajadores	-29472.42	-14160.38
Otros ingresos	6609.60	2209.82
Intereses pagados		0.00
Impuestos a la renta	-57316.99	-19390.99
Otras entradas (salidas de efectivo)		0.00
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	238.69	-128740.58
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-29108.36	-8762.50
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		0.00
Compra de activos intangibles		4000.00
Otras entradas (salidas de efectivo)		0.00
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	-29108.36	-4762.50
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias	-44163.85	-52713.96
Prestamos L.P	297306.77	211720.08
Resultados Acumulados NIF	-14.89	-2993.26
Dividendos pagados	-131378.83	-28429.99
Reserva Legal	9330.81	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-29108.36	127582.87
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	102210.34	-5920.21
Saldos al comienzo del año	1163.25	7083.46
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>103373.59</u>	<u>1163.25</u>

TEXTIQUIM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

TEXTIQUIM CIA. LTDA. (la Compañía) es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Vicente Duque N77-443 y Juan de Selus, esta registrada y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la venta al por mayor y menor de productos químicos especializados.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 47 en cada año respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de TEXTIQUIM CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2012 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 30 de marzo del 2012 y 29 de marzo del 2013, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de TEXTIQUIM CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2.1 Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de

apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

2.2.2 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 considera que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

2.2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.4 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Política bajo NEC

La empresa ha venido aplicando la política de provisión por incobrables del 1% la misma que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Política bajo NIIF's

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de posible realización, la empresa ha considerado no establecer un incremento de provisión para incobrables, es decir que se aprovisionará el 1% por posible incobrabilidad.

2.2.5 NIC 32,39 y NIIF 7.- Instrumentos Financieros, Deterioro e incobrabilidad

Según establece la norma se realizará un reconocimiento de las cuentas que se presentan en el balance. Se considera Activo.

- 1) Beneficios económico futuros
- 2) Resultado de un hecho pasado
- 3) Deben ser medidos a través de un flujo de caja
- 4) Identificable
- 5) Cuantificable

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento, o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Política bajo NEC

IFRS model financial statements 2011

No se ha establecido políticas de deterioro de la cartera

Política bajo NIIF's En base a lo establecido por esta Norma la Empresa considera como política que a la fecha de terminación del balance se evalúe el valor razonable de las cuentas por cobrar, midiendo el costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro en función del análisis de la cartera correspondiente. El plazo adicional para el cálculo del costo amortizado será de 180 días

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables

2.3 Inventarios

Valor Neto de realización

Las NIC establece que los inventarios deben estar valorados al menor entre el costo y el Valor Neto de Realización.

Políticas bajo NEC

Este tratamiento no se ha aplicado en la empresa por lo tanto no hay efectos por este tratamiento

Políticas bajo NIIFs

Los inventarios deben estar presentados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor, y son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto de realización es estimado en función de su precio de venta menos los gastos de venta. El costo de los productos elaborados incluyen los costos de transformación

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuidos a la adquisición o construcción de activos calificados

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del

activo y con un nivel de disagregación que permite depreciantos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Política PCGA – NEC antes de conversión

La propiedad, muebles y equipos de acuerdo a la política adoptada se encuentran registradas al costo y se depreciaban en función a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. No registra valor residual y no se mantiene políticas de capitalización.

Política según NIIFs

Los equipos, muebles, vehículos se registran al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada; el costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems. Las compras de equipos de cómputo que superen los U\$D \$500,00 muebles y enseres que superen USD \$500,00 serán debidamente activados.

Para los vehículos se ha estimado un valor residual del 50% sobre el costo de activo.

2.4.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles aplicables bajo NIIFs son:

TIPO	TIEMPO
Equipo de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	8 años

2.4.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transfiriendo directamente a utilidades retenidas.

2.5 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

- 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada periodo, se evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

- 2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se concile.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos

por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), va sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.8 Cuentas por pagar.** - Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Política bajo NEC

NO aplica esta política bajo NEC.

Política bajo NIIF

Se debe realizar un reconocimiento de las cuentas por pagar y aquellas que no cumplan con los establecidos por la Norma, se deben dar de baja pues son irreales.

- 2.9 Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada ejercicio.

2.10.2 Vacaciones empleados

Bajo la aplicación de la NIC 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.

Política bajo NEC

La empresa no cuenta con una política de provisión de vacaciones, desahucio y jubilación patronal, ya que en el caso de vacaciones estas se pagan en función del sueldo completo al momento en que la persona hace uso de sus vacaciones, y en el caso de la Jubilación y Desahucio no se provisionaba ya que sus empleados tienen una antigüedad menor a 10 años.

Política bajo NIIF

La provisión por vacaciones se realiza mensualmente en función del sueldo devengado y acumulados en el pasivo para su utilización en un periodo corriente.

El costo de Jubilación Patronal y desahucio es determinado con valoraciones Actuariales realizado al final de cada periodo. Sobre este estudio se provisiona el 100% de los valores

2.10.3 Participación a trabajadores - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación de ventas cobradas o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de las ventas 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. 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.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de cada entidad, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

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.

2.11.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

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

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Impuestos Diferidos

Bajo la NIC 12 deben registrarse en el activo y en el pasivo los efectos impositivos que se generen entre las diferencias temporales existentes de las bases o tratamientos contables contra las bases o tratamientos contables contra las bases o tratamientos tributarios.

Política bajo MEC

No se ha aplicado esta política

Política bajo NIIF

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias generadas entre valor en libros de los de los activos y pasivos de los estados financieros y las bases fiscales utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuestos diferidos se reconoce, por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

IFRS model financial statements 2011

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones operativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

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

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

TEXTIQUIM CIA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

Participaciones no controladoras - La excepción de la NIIF 1 establece que la Compañía aplique los siguientes requerimientos de la NIC 1 *Preparación de Estados financieros* de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF.

a) Los estados financieros reflejarán fielmente la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. La imagen fiel exige la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual. Se presumirá que la aplicación de las NIIF, acompañada de informaciones adicionales cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

b) El párrafo 19 se aplicará, por ejemplo, cuando una entidad haya dejado de cumplir, en un ejercicio anterior, un requerimiento establecido en una Norma o Interpretación para la valoración de activos o pasivos, y esta falta de aplicación afectase a la valoración de los cambios en activos y pasivos reconocidos en los estados financieros del ejercicio corriente.

c) Para los fines de los párrafos 17 a 21, una partida entraría en conflicto con el objetivo de los estados financieros cuando no representase fielmente las transacciones, así como los otros eventos y condiciones que debiera representar, o pudiera razonablemente esperarse que representara y, en consecuencia, fuera probable que influyera en las decisiones económicas tomadas por los usuarios a partir de los estados financieros. Al evaluar si el cumplimiento de un requerimiento específico, establecido en una Norma o Interpretación, pudiera resultar confuso y entrara en conflicto con el objetivo de los estados financieros establecido en el Marco Conceptual, la dirección considerará los siguientes aspectos:

(a) por qué no se alcanza el objetivo de los estados financieros, en las circunstancias particulares que se están sopesando; y

(b) la forma y medida en que las circunstancias de la entidad difieren de las que se dan en otras entidades que cumplen con el requisito en cuestión. Si otras entidades cumplieran con dicho requisito en circunstancias similares, existiría la presunción simple de que el cumplimiento del requisito, por parte de la entidad, no sería confuso ni entraría en conflicto con el objetivo de los estados financieros establecido en el Marco Conceptual.

3.1 Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos

Cada clase de partidas similares, que posea la suficiente importancia relativa, deberá ser presentada por separado en los estados financieros. Las partidas de naturaleza o función distinta deberán presentarse separadamente, a menos que no sean materiales.

La aplicación del concepto de materialidad implica que no será necesario cumplir un requerimiento de información específico, de una Norma o de una Interpretación, si la información correspondiente careciese

de importancia relativa

3.2 Compensación

No se compensarán activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo cuando la compensación sea requerida o esté permitida por alguna Norma o Interpretación.

Es importante que tanto las partidas de activo y pasivo, como las de gastos e ingresos, se presenten por separado. La compensación de partidas, ya sea en el balance o en la cuenta de resultados, limita la capacidad de los usuarios para comprender tanto las transacciones, como los otros eventos y condiciones, que se hayan producido, así como para evaluar los flujos futuros de efectivo de la entidad, salvo en el caso de que la compensación sea un reflejo del fondo de la transacción o evento en cuestión. La presentación de los activos netos de correcciones valorativas por ejemplo cuando se presenten las existencias netas de correcciones de valor por obsolescencia y las deudas de clientes netas de las correcciones por deudas de dudoso cobro no constituirá un caso de compensación de partidas.

En la NIC 18 Ingresos ordinarios, se define el concepto de ingreso ordinario y se exige medirlo según el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento comercial y rebaja por volumen de ventas que sean practicados por la entidad. Una entidad llevara a cabo, en el curso normal de sus actividades, otras transacciones accesorias a las actividades que generan los ingresos ordinarios mas importantes. Los resultados de tales transacciones se presentaran compensando los ingresos con los gastos que genere la misma operación, siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción.

Por ejemplo:

(a) las pérdidas o ganancias por la venta o disposición por otra vía de activos no corrientes, entre los que se encuentran ciertas inversiones financieras y los activos no corrientes de la explotación, se suelen presentar netas, deduciendo del importe recibido por la venta, el importe en libros del activo y los gastos de venta correspondientes; y

(b) los desembolsos relativos a las provisiones reconocidas de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, que hayan sido reembolsados a la entidad como consecuencia de 7 Enero 2006 NIC 1 un acuerdo contractual con terceros (por ejemplo, un acuerdo de garantía de productos cubierto por un proveedor), se podrán compensar con los reembolsos efectivamente recibidos.

Además de lo anterior, las pérdidas o ganancias que procedan de un grupo de transacciones similares, se presentarán compensando los importes correspondientes, como sucede por ejemplo en el caso de las diferencias de cambio en moneda extranjera, o bien en el caso de pérdidas o ganancias derivadas de instrumentos financieros mantenidos para negociar. Sin embargo, se presentarán tales pérdidas o ganancias de forma separada si poseen materialidad.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de TEXTIQUIM CIA. LTDA.,

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	276699.76	257654.96
<i>Ajustes por la conversión a NIIF</i>		
Apertura de Cuentas por Pagar	1959.40	999.94
Propiedad Planta y Equipo	191907.24	190598.32
Otras Cuentas por Cobrar	-6946.80	-3592.32
Provisión vacaciones	-3639.10	-3255.60
PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF	183280.83	184950.28

3.3.1.1 AJUSTE DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Luego del Análisis de la cartera se estableció que existen clientes incobrables, por tal motivo se ha considerado un deterioro del 100% de estas cuentas. Además existen cuentas que al realizar su reconocimiento no cumplen con lo establecido por la norma, por lo tanto se han dado de baja.

Valor bajo NEC (otras cuentas por cobrar)	401.493.66
Disminución por NIIFs	(6.946.80)
Saldo Según NIIFs	394.546.86

3.3.1.2 AJUSTE POR VACACIONES

La Provisión de jubilación patronal y desahucio son obligaciones presentes que tiene la empresa como resultado de un suceso pasado, para lo cual es probable que tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable y la revelación de información financiera respecto de las retribuciones a empleados. Es necesario reconocer un pasivo cuando el empleado ha prestado sus servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la entidad ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado.

Medición Bajo NIIF y Política

Bajo la aplicación de la Nic 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.

Política bajo NEC

La empresa no cuenta con una política de provisión de vacaciones, ya que estas se pagaban en función del sueldo completo al momento en que la persona hacía uso de sus vacaciones; y en el caso de la Jubilación y Desahucio si se provisionaba en base a estudios actuariales realizados por profesionales

Política bajo NIIF

- La provisión por vacaciones se realiza mensualmente en función del sueldo devengado y acumulados en el pasivo para su utilización en un período corriente.
- El Costo de Jubilación Patronal y Desahucio es determinado con valoraciones Actuariales realizada al final de cada periodo. Sobre este estudio se provisiona el 100% de los valores.

Valor bajo NEC (Vacaciones)	0.00
Incremento por NIIFs	(3.639,10)
Saldo Según NIIFs	(3.639,10)

3.3.1.3 AJUSTE DE CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado

Política bajo NEC

No aplica esta política bajo Nec

Política bajo NIIF

Se debe realizar un reconocimiento de las cuentas por pagar y aquellas que no cumplan con lo establecido por la Norma, se deben dar de baja pues son irreales

Valor bajo NEC (Proveedores)	177.795,20
Disminución por NIIFs	5.206,38
Saldo Según NIIFs	183.001,58

3.3.1.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Propiedad Planta y Equipo

Son los activos tangibles que posee una empresa para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo económico

Los Activos de Propiedad Planta y Equipo se reconocen a su importe de adquisición más todos los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los ítems. Se deben depreciar de acuerdo a la vida útil real de la

IFRS model financial statements 2011

compañía y se establecerá su valor residual en función de un estimado que se espera obtener por disposición del mismo.

Política bajo NEC

Los Activos fijos se encuentran registradas al costo de adquisición y se deprecian bajo la normativa Tributaria con valor residual 0. No tiene política de capitalización.

Equipos de Computo	3 años
Equipos de Oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años

Políticas según NIIFs

Los muebles, equipos, maquinaria, vehículos se registran al costo de adquisición mas todos los gastos en los que se incurra hasta la instalación del bien para su uso y menos la depreciación acumulada.

Los Gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en el que se incurran.

Los montos de capitalización son:

Muebles	\$ 1000
Equipos de Computo	\$ 1000
Equipos de Oficina y laboratorio	\$ 1000
Maquinaria y Equipo	\$ 1000

El método de depreciación será el de línea recta.

La vida útil y el valor residual serán revisados al término de cada ejercicio económico, siendo cualquier efecto por cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Para Vehículos se ha establecido un valor residual del 50 % sobre el costo del Activo; sin embargo el valor residual variara de acuerdo al estado en el que se encuentre el vehículo.

Las vidas útiles aplicadas bajo NIIFs son:

Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina y laboratorio	10 años
Equipos de Computo	3 años
Vehículos	el tiempo que la empresa planifique tener el bien al servicio de la empresa.

Analizado los Activos Fijos y después de haber realizado una torna física de los mismos se ha establecido que algunos bienes no cumplen con el objetivo de esta Norma pues ya no están físicamente en la empresa, por tal motivo se ha procedido a dar de baja de la contabilidad estos bienes.

En el caso de los vehículos se estableció un valor residual y se cambió el número de años a depreciar. Y en el caso de los edificios y terreno se revaluó de acuerdo a la carta catastral que entrega el municipio de quito.

Valor bajo NEC	178.263,94
Ajuste por NIIFs	787.263,94
Saldo Según NIIFs	965.527,00

3.3.1.5 IMPUESTOS DIFERIDOS

Bajo la NIC 12 deben registrarse en el activo y en el pasivo los efectos impositivos que se generen entre las diferencias temporales existentes de las bases o tratamientos contables contra las bases o tratamientos tributarios.

Política bajo NEC

No se ha aplicado esta política.

Política bajo NIIFs

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias generadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y las bases fiscales utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuestos diferido se reconoce, por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Periodo de Apertura	11 653,68
Periodo de Transición.....	13 889,73
Efecto 2010	2.753,84
Efecto 2010 (conuencia a compensarse).....	(519,79)

9. IMPUESTO A LA RENTA

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	196,482.78	94,402.58
Gastos no deducibles	9,910.16	2,860.21
Ingresos exentos	0	-
-1.5% trabajadores	29,472.42	- 14,160.39
	-	-
Utilidad gravable	<u>176,920.52</u>	<u>83,102.40</u>
Impuesto a la renta causado	<u>40,691.72</u>	<u>19,944.58</u>
Anticipo calculado (1)	0	0
Retenciones que le realizaron en el ejercicio	-35,534.05	-17,549.69
	-	-
Total	<u>5,157.67</u>	<u>2,394.89</u>

- (1) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

9.3.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.

10 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

Incluir la tasa utilizada para la medición de los impuestos diferidos del año 2011 considerando las tasas en las que se esperan vivir o revertir e las diferencias temporales.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales	548,874.3	176,061.35	153,180.14
Proveedores Exterior	0	0	0
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	75,147.85	119,311.68	172,025.64
Otras Obligaciones Corrientes (1)	59,913.89	46,741.59	39,557.93
Provisiones	43,650.46	0	0
Otros Pasivos Financieros	0	21,958.40	19,350.79
Otros Pasivos Corrientes	0	35,681.12	1,562.19
Total	727,586.48	383,494.3	367,806.51

Tenemos en cuentas por pagar a largo plazo como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas y documentos por pagar	355,392.35	0	50,480.72
Beneficios Sociales	182,086.24	88,687.24	61,255.24
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	153,634.5	214,720.08	0
Pasivo Diferido	10,740.28	10,524.81	9,971.22
TOTAL	701,853.37	310,932.13	121,687.18

6. INVENTARIO

El inventario de la compañía está compuesto como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Inventario de Materia Prima	37,220.40	57,740.23	92,947.30
Inventario de Productos Terminados	8,245.06	34,430.66	57,679.62
TOTAL INVENTARIOS	<u>45,465.46</u>	<u>92,170.89</u>	<u>150,626.92</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo o valuación	601,815.21	568,624.22	562,257.02
Depreciación acumulada y deterioro	-222,510.67	-201,361.84	-171,851.15
Total	<u>379,304.54</u>	<u>367,262.38</u>	<u>390,405.87</u>
<i>Clasificación:</i>			
Terrenos	126,378	126,378	126,378
Edificios	203,113.88	203,113.88	203,113.88
Muebles y Enseres	13,231.49	8,129.50	8,129.50
Maquinaria y Equipo	12,716.84	84,892.84	79,892.64
Equipo de Computación	13,438.62	13,173.62	11,806.62
Vehículo	132,936.38	132,936.38	132,936.38
Total Planta y equipo	<u>601,815.21</u>	<u>568,624.22</u>	<u>562,257.02</u>

SIC 17-51(a)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Efectivo y bancos	103,373.59	1,163.25	7,083.46
Total	<u>103,373.59</u>	<u>1,163.25</u>	<u>7,083.46</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar clientes	723,037.65	273,823.48	9,842.70
Otras Cuentas por Cobrar	196,735.68	1,112.51	257,678.27
Provisión atas incobrables	-18,143.92	-13,735.03	-11,149.91
Total	<u>901,629.41</u>	<u>261,200.96</u>	<u>256,371.06</u>

La compañía ha reconocido una provision para cuentas dudosas por las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o mas debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a mas de 360 días no son recuperables.

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	142.532	70.218
Bonificación por desahucio	39.555	18.469
Total	182.087	88.687

10.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

10.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.² El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.³

11 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	31.681	31.681	31.681
Total	31.681	31.681	31.681

² Se requiere la revisión los cálculos actuariales por parte de un especialista de Valor Razorable de (FAS).

³ Eliminar "con base en el enfoque de la banda de fluctuación" si la Compañía no aplica esta política.

11.1 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es de US\$ 22.647.83 y al 31 de diciembre de 2011 es de US\$ 16.331.90.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo de esta cuenta es de US\$ 62.629.74 año 2012, US\$ 62.629.74 año 2011 y US\$ 34.314.08 al 1 de enero de 2011.

Superávit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo - Incluye el ajuste originado por la revaluación de Propiedad Planta y Equipo, como lo son el Terreno y el Edificio. El saldo de esta cuenta es US\$ 120.636.20 para los 3 años.

12 INGRESOS

Un resumen de los ingresos del Grupo es como sigue:

		2012	2011
		(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos	Ingresos provenientes de la venta de bienes	3,565,166.63	1,824,025.72
	Ingresos provenientes de la prestación de servicios		
	Total	3,565,166.63	1,824,025.72

14 GASTOS

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	2726741.68	1332258.42
Gastos de ventas	161672.83	152933.25
Gastos de administración	438668.49	195854.82
Gastos Financieros	41600.85	48576.65
Total	<u>3368683.85</u>	<u>1729623.14</u>

14 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta de socios en Marzo 30 de 2013

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos del Grupo es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos Gravados base 2%	3,467,777.72	1,763,972.32
Ingresos Gravados base 0%	90,779.31	57,843.58
Otras Rentas Gravadas	6,609.60	2,209.82
Total	<u>3,565,166.63</u>	<u>1,824,025.72</u>

16. GASTOS

Un resumen de los gastos del Grupo es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,726,741.68	1,332,328.36
Gastos de ventas	1,408.89	1,033.50
Gastos de administración	615,469.00	353,170.17
Gastos Financieros	25,064.28	43,091.11

Total	<u>3,368,683.85</u>	<u>1,729,623.14</u>
-------	---------------------	---------------------

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Junta de socios en Marzo 11 de 2013.