

VIDRIOS Y ESPEJOS ARCOS CALIXTO ARCAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Vidrios y Espejos Arcos Calixto ARCAL Cia. Ltda. fue constituida el 4 de noviembre de 1987 en la República del Ecuador como una compañía limitada; sus accionistas son: Sr. Arcos Cordero Miguel Leopoldo con una participación del 99% y la Sra. Gerro Cabrera Melida Maria con 0.1% de participación, su objeto social es la fabricación de vidrios y espejos, incluso artículos decorativos en vidrio.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía el 22 de enero de 2013.

Tal como se menciona en la nota 15, a la fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en proceso de liquidación, por lo tanto estos estados financieros serán considerados como Balance Inicial dentro de los trámites de liquidación.

La dirección de la Compañía es calle La Condamine N17-15 y Atanasio Oleas, Quito - Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF para Pymes. La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF para Pymes por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los deudores comerciales y préstamos por pagar que son valorizados a valor razonable considerando el valor del dinero en el tiempo, de los flujos futuros del efectivo a recibir descontados a valor presente.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos reconocido en los estados financieros constituye efectivo de libre disponibilidad.

b) Instrumentos financieros básicos

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los activos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene como instrumentos financieros básicos activos como: (i) efectivo y (ii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier comisión relacionada, cargas financieras recibidas, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento, o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Los activos financieros que se clasifican como comentes se miden al importe no descontado del efectivo que se espera recibir neto de deterioro. Si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento, la Compañía mide el activo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, y;

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o

Notas a los estados financieros (continuación)

disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos como: (i) pasivos por préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos, obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el uso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y ventas.

d) Terrenos y edificios

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los edificios se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada para el caso de edificios.

La tasa de depreciación está basada en la vida útil estimada del edificio, la Administración de la Compañía estima una vida útil de 20.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

e) Pasivos, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando correspondía, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) Impuestos-

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del periodo se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La Administración evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones

Notas a los estados financieros (continuación)

de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (e.g. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

h) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

i) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la Administración:

Estimaciones y suposiciones

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**
La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.
- **Vida útil de edificios:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuestos:**
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Esta nota explica brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011.

• Exenciones aplicadas

La Sección 35 de NIIF para las Pymes permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

En este sentido, la Compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la sección 35:

- Valor razonable como costo atribuido: la Compañía optó por medir las partidas de Propiedad, planta y equipo en la fecha de transición a su costo atribuido.

• Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador.

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en el Ecuador, al 1 de enero de 2011, y en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2006, en la cual se requirió a las Compañías que conforma el grupo 3 adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2012.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las Pymes al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción", en el patrimonio.

5.1 Reconciliación del estado de situación financiera

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Notas	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Rectasifica- ciones	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo en bancos		2.001	-	-	2.001
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		68.358	-	-	68.358
Inventarios		113.755	-	-	113.755
Impuestos por cobrar	a) (1)	5.225	(5.225)	-	-
Total activos corrientes		189.339	(5.225)	-	184.114
Activos no corrientes:					
Muebles y enseres	a) (2)	3.560	(3.560)	-	-
Maquinaria Equipo e instalaciones	a) (2)	53.206	(53.206)	-	-
Equipo de comunicación y Software	a) (2)	9.348	(9.348)	-	-
Vehículos	a) (2)	13.480	(13.480)	-	-
Terrenos	a) (3)	28.894	23.453	-	52.347
Edificios	a) (2) y (3)	53.082	21.032	-	74.124
(-) Depreciación acumulada	a) (2) y (3)	(82.356)	58.650	-	(3.706)
Total activos no corrientes		99.224	23.541	-	122.765
Total activos		288.563	18.316	-	306.879
Pasivo y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		89.414	-	-	89.414
Total pasivos corrientes		89.414	-	-	89.414
Patrimonio:					
Capital social		3.280	-	-	3.280
Reserva legal	a) (4)	48.676	(48.036)	-	1.040
Utilidad no distribuida de ejercicio anteriores	a) (5)	143.107	(143.107)	-	-
Resultados acumulados		3.086	205.459	-	212.545
Total patrimonio		199.148	(18.316)	-	217.465
Total pasivos y patrimonio		288.563	-	-	306.879

Notas a los estados financieros (continuación)

b) La reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Notas	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo en bancos	a) (6) y b) (1)	34.723	(7.668)	(27.058)	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	a) (7)	30.040	(30.040)	-	-
inventarios	a) (8)	34.488	(34.488)	-	-
Impuestos por cobrar	a) (1)	5.965	(5.278)	-	689
Total activos corrientes		105.216	(77.469)	(27.058)	689
Activos no corrientes:					
Muebles y enseres	a) (2)	3.560	(3.560)	-	-
Maquinaria Equipo e instalaciones	a) (2)	53.206	(53.206)	-	-
Equipo de comunicación y Software	a) (2)	9.438	(9.438)	-	-
Vehículos	a) (2)	13.480	(13.480)	-	-
Terrenos	a) (3)	28.894	23.453	-	52.347
Edificios	a) (2) y (3)	53.092	21.032	-	74.124
(-) Depreciación acumulada	a) (2) y (3)	(62.356)	54.544	-	(7.412)
Total activos no corrientes		99.314	19.745	-	119.059
Total activos		204.530	(57.724)	-	119.748
Pasivo y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	b) (1)	27.058	-	(27.058)	-
Total pasivos corrientes		27.058	-	(27.058)	-
Total pasivos		27.058	-	-	-
Patrimonio:					
Capital social		3.280	-	-	3.280
Reserva legal	a) (4)	48.676	(48.036)	-	1.540
Utilidad no distribuida de ejercicio anteriores	a) (5)	146.192	(143.106)	-	3.086
Resultados acumulados		(21.676)	133.418	-	111.742
Total patrimonio		177.472	(57.724)	-	119.748
Total pasivos y patrimonio		204.530	(57.724)	(27.058)	119.748

Notas a los estados financieros (continuación)

5.2 Reconciliación del estado de resultados integral

Una reconciliación entre el estado de resultados integrales bajo principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ingresos de actividades ordinarias	108.661	-	-	108.661
Costo de ventas	(103.592)	-	-	(103.592)
Utilidad bruta	5.069			5.069
Gastos de administración y ventas	(26.745)	(76.041)	-	(102.786)
(Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(21.676)	(76.041)	-	(97.717)
Participación de trabajadores	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-
Utilidad neta del año	(21.676)	(76.041)	-	(97.717)
Resultados integrales del año, neto de impuestos	(21.676)	(76.041)	-	(97.717)

Notas a los estados financieros (continuación)

5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio según PCGA - Ecuador	<u>189.148</u>	<u>177.472</u>
Adopciones:		
Reversión de equipos de cómputo, equipos de oficina y muebles	(70.330)	(70.330)
Revaluación de terreno y edificio	97.578	97.578
Depreciación de edificio	(3.706)	(7.412)
Reversión de impuestos por cobrar	(5.225)	(5.276)
Reversión de deudas comerciales y otras cuentas por cobrar	-	(30.040)
Reversión de inventarios	-	(34.488)
Reversión de efectivo en bancos y cuentas por pagar	-	(7.666)
Reversión de equipo de cómputo	-	(90)
Total ajustes	<u>18.317</u>	<u>(57.724)</u>
Total patrimonio según NIIF	<u>217.465</u>	<u>(119.748)</u>

5.4 Reconciliación del estado de flujos de efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo.

5.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera, de patrimonio y estado de resultados integral-

- a) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

(1) Reversión de impuestos por cobrar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como activo un saldo de anticipo de impuesto a la renta que no conciliaba con las declaraciones de impuesto a la renta. Como resultado de esta adopción se ajustó el saldo al 1 de enero 2011 por \$5.225 al 1 de enero de 2011 y US\$5.276 al 31 de diciembre de 2011.

Notas a los estados financieros (continuación)

(2) Baja de activos fijos

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como activos fijos, equipos de cómputo, muebles y equipos de oficina, sobre los cuales no disponía la documentación soporte respectiva y que no existían físicamente. Como parte de la adopción a NIIF para Pymes, la Administración decidió dar de baja estos activos, para lo cual se reversaron activos fijos netos por \$70.330 al 1 de enero de 2011 y 550 al 31 de diciembre de 2011.

(3) Valor razonable de bienes inmuebles

Constituye el efecto de la medición de terrenos y edificios a su valor razonable. En los estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la Compañía reconocía el costo del terreno bajo una base no identificada. Como parte de la adopción a NIIF para Pymes, la Administración revalorizó el costo de sus bienes inmuebles en base al avalúo catastral, por lo cual al 1 de enero de 2011, se ajustó el costo de los terrenos en \$23.453 y de edificios en \$74.124; así como la depreciación acumulada de edificios por \$3.706 al 1 de enero de 2011 y \$7.412 al 31 de diciembre de 2011.

(4) Reserva legal

En los estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la Compañía mantenía un saldo por reserva legal que excede el límite establecido en la Ley de Compañías. Como parte de la adopción a NIIF para Pymes, la Administración al 1 de enero de 2011 ajustó el exceso en la reserva legal en \$48.036.

(5) Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores

En los estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la Compañía mantenía un saldo en la cuenta patrimonial de Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores, del cual no se dispone ningún tipo de documentación soporte. Como parte de la adopción a NIIF para Pymes, la Administración al 1 de enero de 2011 reversó la totalidad del saldo de esta cuenta por \$ 143.107.

(6) Reversión de efectivo en bancos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía presentó en sus estados financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, saldos en Bancos, Cuentas por Pagar y Provisiones; sobre los cuales no existe documentación soporte que sustente su existencia y valuación; adicionalmente la Compañía realizó una publicación de llamamiento a proveedores, sin haber recibido ningún tipo de reclamo por parte de terceros. Debido a esta la administración decidió reversar estos saldos; como resultado de esta adopción la Compañía, al 31 de diciembre de 2011, ajustó estos saldos a la cuenta de Efectivo en Bancos por US\$27.058 y reconoció en el estado de resultados integrales un gasto por \$7.666.

Notas a los estados financieros (continuación)

(7) Reversión de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como activo cuentas por cobrar sobre las cuales no se dispone de documentación soporte que sustente su existencia y valuación. Debido a esto la administración decidió revertir el saldo de cuentas por cobrar, como resultado de esta adopción se determinó un ajuste por US\$30.040 al 31 de diciembre de 2011.

(8) Baja de inventarios

Corresponde el efecto de inventarios registrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre los cuales la Compañía no dispone la documentación soporte que evidencia la existencia de estos inventarios. Debido a esto la administración decidió dar de baja el saldo de inventarios, como resultado de esta adopción se determinó un ajuste por US\$34,488 al 31 de diciembre de 2011.

b) Reclasificaciones entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La adopción de las NIIF ha requerido reclasificaciones a los saldos presentados bajo PCGA Ecuador al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. Las reclasificaciones más importantes son:

(1) Reversión de efectivo en bancos y cuentas por pagar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como cuentas por pagar a proveedores valores pagados y que no fueron registrados en los estados financieros. Como resultado de esta adopción la Compañía, al 31 de diciembre de 2011, reclasificó los valores pagados a proveedores a la cuenta Efectivo en Bancos por US\$27.058 y reconoció en el estado de resultados integrales pagos no registrados por 7.666.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Bancos	-	-	2.001
	-	-	2.001

Notas a los estados financieros (continuación)

(7) Reversión de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como activo cuentas por cobrar sobre las cuales no se dispone de documentación soporte que sustente su existencia y valuación. Debido a esto la administración decidió revertir el saldo de cuentas por cobrar, como resultado de esta adopción se determinó un ajuste por US\$30.040 al 31 de diciembre de 2011.

(8) Baja de inventarios

Corresponde el efecto de inventarios registrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre los cuales la Compañía no dispone la documentación soporte que evidencia la existencia de estos inventarios. Debido a esto la administración decidió dar de baja el saldo de inventarios, como resultado de esta adopción se determinó un ajuste por US\$34,488 al 31 de diciembre de 2011.

b) Reclasificaciones entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La adopción de las NIIF ha requerido reclasificaciones a los saldos presentados bajo PCGA Ecuador al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. Las reclasificaciones más importantes son:

(1) Reversión de efectivo en bancos y cuentas por pagar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como cuentas por pagar a proveedores valores pagados y que no fueron registrados en los estados financieros. Como resultado de esta adopción la Compañía, al 31 de diciembre de 2011, reclasificó los valores pagados a proveedores a la cuenta Efectivo en Bancos por US\$27.058 y reconoció en el estado de resultados integrales pagos no registrados por 7.666.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Bancos	-	-	2.001
	-	-	2.001

Notas a los estados financieros (continuación)

(7) Reversión de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como activo cuentas por cobrar sobre las cuales no se dispone de documentación soporte que sustente su existencia y valuación. Debido a esto la administración decidió revertir el saldo de cuentas por cobrar, como resultado de esta adopción se determinó un ajuste por US\$30.040 al 31 de diciembre de 2011.

(8) Baja de inventarios

Corresponde el efecto de inventarios registrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre los cuales la Compañía no dispone la documentación soporte que evidencia la existencia de estos inventarios. Debido a esto la administración decidió dar de baja el saldo de inventarios, como resultado de esta adopción se determinó un ajuste por US\$34,488 al 31 de diciembre de 2011.

b) Reclasificaciones entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La adopción de las NIIF ha requerido reclasificaciones a los saldos presentados bajo PCGA Ecuador al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. Las reclasificaciones más importantes son:

(1) Reversión de efectivo en bancos y cuentas por pagar

La Compañía en sus estados financieros preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reconocía como cuentas por pagar a proveedores valores pagados y que no fueron registrados en los estados financieros. Como resultado de esta adopción la Compañía, al 31 de diciembre de 2011, reclasificó los valores pagados a proveedores a la cuenta Efectivo en Bancos por US\$27.058 y reconoció en el estado de resultados integrales pagos no registrados por 7.666.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Bancos	-	-	2.051
	-	-	2.001

Notas a los estados financieros (continuación)

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar clientes	-	-	68,358
	-	-	68,358

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Inventario de materia prima	-	-	113,755
	-	-	113,755

9. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Por cobrar			
Anticipo impuesto a la renta	689	689	-
Total	689	689	-

9. Terrenos y edificios

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	Costo	Depreciación	Activo	Costo	Depreciación	Activo	Costo	Depreciación	Activo
	Histórico	acumulada	Neto	histórico	acumulada	neto	histórico	acumulada	neto
Edificios	74.124	(3.706)	70.418	74.124	(7.412)	66.712	74.124	(11.118)	63.006
Terrenos	52.347	-	52.347	52.347	-	52.347	52.347	-	52.347
	<u>126.471</u>	<u>(3.706)</u>	<u>122.765</u>	<u>4.335.336</u>	<u>(7.412)</u>	<u>119.059</u>	<u>126.471</u>	<u>(22.236)</u>	<u>115.353</u>

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores	-	-	43.294
Otras	-	-	44.130
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>89.414</u>

13. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 el capital emitido estaba constituido por 3.280 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de 1 cada una.

b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor por US\$209.459 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Personal	-	16.333

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Gastos por ajustes NIIF	-	72.335
Depreciaciones	3.700	3.700
Transporte	-	3.593
Otros bienes	-	2.437
Suministros y materiales	-	1.554
Servicios recibidos	-	1.070
Servicios públicos	-	950
Honorarios profesionales	-	341
Promoción y publicidad	-	185
Combustibles	-	72
	<u>3.700</u>	<u>102.786</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante resolución No. SC-IRQ-DRASD-SO-141223 de fecha 2 de abril de 2014, la Superintendencia de Compañías, emitió un listado de las compañías que se encuentran con el plazo de duración vencido y por lo tanto están disueltas en pleno derecho, debido a esto la Superintendencia de Compañías ordenó su liquidación.

La Compañía VIDRIOS Y ESPEJOS ARCOS CALIXTO ARCAL CIA. LTDA. está incluida en dicho listado y por lo tanto se encuentra en proceso de liquidación.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la compañía continúa con los trámites de liquidación.

Ximena Infante
CONTADORA