

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

IMPORTADORA FRAMIR S.A.

EJERCICIO ECONOMICO:

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

FRAMIR S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 30 de Mayo del 2013.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

FRAMIR S.A.

He auditado el Estado de Situación Financiera de FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión exceptuando lo que se menciona en el párrafo siguiente.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias salvo lo indicado con respecto al ejercicio 2011 como se detalla en las Notas No. 8 y 16; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos salvo las de IVA para los meses de Enero a Octubre del 2011 y de Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta de Junio a Octubre del 2011 como se explica en la Nota No. 16 que se encuentra pendientes de rectificar. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de

las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en el párrafo cuarto, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Sin modificar mi opinión, tal como se explica con más detalle en las Notas No. 2, 3 y 4, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición (2011), el cual ha sido ajustado de acuerdo a las NIIF vigentes para ese ejercicio económico. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes.



Econ. José Oswaldo Hablich Díaz

R.N.A.E. 586

C.P.A. 2881

FRAMIR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
ACTIVOS	<u>1,969,343.40</u>	<u>2,057,637.30</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,628,794.38</u>	<u>1,800,809.03</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,913.14	603.08	6
Cuentas por Cobrar Comerciales	276,271.91	371,842.56	7
Otras Cuentas por Cobrar	97,024.53	274,081.50	8
Inventarios	1,253,584.80	1,154,281.89	9
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>340,549.02</u>	<u>256,828.27</u>	
Propiedades y Equipos (Neto)	207,597.76	220,278.40	10
Otros Activos	132,951.26	36,549.87	11
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1,969,343.40</u></u>	<u><u>2,057,637.30</u></u>	

FRAMIR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
PASIVOS	<u>1,275,642.83</u>	<u>1,356,444.56</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>877,820.14</u>	<u>1,079,303.63</u>	
Préstamos	92,026.21	241,380.38	12
Cuentas por Pagar Comerciales	463,073.21	481,500.14	13
Otras Cuentas por Pagar	156,803.87	116,523.58	14
Provisiones	12,442.30	10,562.18	15
Pasivo por Impuestos Corrientes	153,474.55	229,337.35	16
PASIVO NO CORRIENTE	<u>397,822.69</u>	<u>277,140.93</u>	
Préstamos	168,888.95	0.00	12
Obligaciones por Beneficios Definidos	114,613.07	102,732.19	
Otras Cuentas por Pagar	69,672.19	127,303.53	17
Pasivo por Impuestos Diferidos	44,648.48	47,105.21	
PATRIMONIO	<u>693,700.57</u>	<u>701,192.74</u>	18
Capital	10,000.00	10,000.00	
Reservas	141,761.48	156,364.45	
Resultados Acumulados	549,431.26	652,163.45	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-7,492.16	-117,335.16	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,969,343.40</u>	<u>2,057,637.30</u>	

FRAMIR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2012	2011
INGRESOS NETOS	<u>505,562.15</u>	<u>951,050.46</u>
Ingresos por Ventas	544,291.66	1,033,703.02
(-) Devoluciones en Ventas	-40,080.64	-87,091.30
Otros Ingresos	1,351.13	4,438.74
COSTO DE VENTAS	<u>-274,315.18</u>	<u>785,518.69</u>
Costo de Ventas	-274,315.18	785,518.69
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>231,246.97</u>	<u>165,531.77</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-228,260.34</u>	<u>-267,925.29</u>
Gastos de Administración	-174,032.70	-241,486.79
Gastos de Venta	-985.61	-1,438.26
Gastos Financieros	-31,152.97	-23,202.72
Otros Egresos	-22,089.06	-1,797.52
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>2,986.63</u>	<u>-102,393.52</u>
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>10,478.79</u>	<u>14,941.64</u>
Gasto de Impuesto a la Renta	12,935.52	14,941.64
Ajuste por Impuestos Diferidos	-2,456.73	0.00
UTILIDAD DISPONIBLE	<u><u>-7,492.16</u></u>	<u><u>-117,335.16</u></u>

FRAMIR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado		Legal	Facultativa	Total	Result. Acum. Adopción 1era Vez NIIF	Total		
Saldo a Enero 1 del 2012	10,000.00		13,810.17	142,554.28	156,364.45	652,163.45	652,163.45	-117,335.16	701,192.74
Transferencia del Resultado 2011									
Transferencia del Resultado			-14,602.97	-14,602.97	-14,602.97	-102,732.19	-102,732.19	117,335.16	0.00
Resultado del Ejercicio								2,986.63	2,986.63
(-) Gastos de Impuesto a la Renta								-12,935.52	-12,935.52
(+) Ajuste por Impuestos Diferidos								2,456.73	2,456.73
Saldo a Diciembre 31 del 2012	10,000.00		13,810.17	127,951.31	141,761.48	549,431.26	549,431.26	-7,492.16	693,700.57

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FRAMIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>599,781.67</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		599,781.67
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-483,788.24	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-31,152.97	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-59.76	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-24,795.59	
Otros Ingresos y Egresos	<u>-20,737.93</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-560,534.49
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>39,247.18</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>0.00</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		0.00

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	-149,194.73	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	121,051.23	
Producto Proveedores Largo Plazo	-57,631.34	
Producto Préstamos de Socios	<u>47,837.72</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación</u>		-37,937.12

Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		<u>1,310.06</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.		603.08
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.		<u><u>1,913.14</u></u>

FRAMIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	-7,492.16
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	<u>12,680.64</u>	
		12,680.64

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>5,188.48</u>
--	--	-----------------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	95,570.65	
Otras Cuentas por Cobrar	177,056.97	
Inventarios	-99,302.91	
Otros Activos Corrientes	-130,127.98	
Gastos Pagados por Anticipado	33,726.59	
Cuentas por Pagar	-18,426.94	
Otras Cuentas por Pagar	40,120.85	
Impuestos por Pagar	-78,319.53	
Provisiones	1,880.12	
Gastos por Pagar	<u>11,880.88</u>	

Efectivo Utilizado en Operaciones		34,058.70
-----------------------------------	--	-----------

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>39,247.18</u></u>
---	--	--------------------------------

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Importadora Framir S. A. (antes denominada Fco. Miranda E.C. Ltda.) es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública otorgada por el Notario Noveno de este cantón, Dr. Telmo Torres Crespo, el 26 de Octubre de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 17 de Noviembre del mismo año. El último aumento de capital de US\$8,800.00 se lo resolvió mediante Junta General Universal de Accionistas celebrada el 10 de Enero del 2005, fue elevado a escritura pública el 28 de 2005, ante el Ab. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de Noviembre del 2005.

El objeto principal es la comercialización e importación de repuestos para vehículos al por mayor y menor, así como ejercer la distribución y representación de productoras y comercializadoras de los artículos mencionados, entre otras.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros anteriores al 2012 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2011 (cortado el 31 de Diciembre del 2011) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

FRAMIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF para Pymes. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales. El detalle de estas estimaciones y supuestos está explicado en la Nota. No. 4.

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2011 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2011 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2012, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de Diciembre del 2012 tal como lo requiere la NIIF 1.

2.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos o incluso inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 90 días y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa. En caso de existir sobregiros bancarios, éstos son presentados como pasivos corrientes en los Estados Financieros.

2.3) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan en condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar no tienen Intereses. Cuando existe evidencia de que los valores por cobrar no vayan a ser recuperables, se reconoce, inmediatamente, en resultados una pérdida por deterioro.

2.4) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de las mercaderías comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.5) Propiedades y Equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades y equipos representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a su valor revaluado en base a su avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011 menos la depreciación acumulada y el valor acumulado que haya por pérdidas de deterioro de valor .

Cualquier incremento en la revaluación de los edificios se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria, para lo cual se deben hacer revisiones con frecuencia.

El saldo de la revaluación de los edificios que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del período.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El valor en libros de propiedades y equipos, se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año, de existir algún cambio en las estimaciones, se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las principales partidas de propiedades y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>Propiedades o Equipos</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>% Depreciac.</u>
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinaria y Equipos	10	10%
Equipo de Computación y Software	3	33.30%
Instalaciones	10	10%

El valor depreciable de las propiedades y equipos es el costo histórico menos el valor residual, el cargo por este concepto se reconoce en el resultado del ejercicio, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Retiro o Venta de Propiedades y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen 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.

FRAMIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

2.6) Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamos usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

2.7) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Loa acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.8) Impuestos

La Compañía presenta en sus estados financieros los activos corrientes o no corrientes y los pasivos corrientes o no corrientes de manera separada y clasifica los activos y pasivos por impuestos diferidos en corrientes y no corrientes.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuesto Diferido

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imposables entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

FRAMIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingresos o gastos, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

2.9) Beneficios a Empleados

Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

Las provisiones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) por largos periodos de servicio, se basa en una valoración actuarial integral. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales del período deberán reconocerse en el resultado.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.10) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

2.11) Reconocimiento de Ingresos y Costos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

2.13) Restricción al Pago de Dividendos.

Según los términos de los contratos sobre préstamos y sobregiros con las instituciones financieras, no deben pagarse dividendos cuando el saldo de las ganancias acumuladas sean inferiores a los saldos pendientes de pago de los préstamos y sobregiros bancarios.

2.14) Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la liquidez, considerando que este método de presentación permitirá demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.15) Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2012, tomando como período de transición el año 2011.

Además, de acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la empresa califica como NIIF Pymes por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

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 ejercicio 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

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

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1) Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Framir S.A. no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores en el período de transición y comparación (1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011).

3.2) Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Framir S.A. optó por la medición de las propiedades al valor razonable y utilizarlo como costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de las propiedades fue establecido mediante el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del 2011. Para el resto de los ítems de Propiedades y Equipos se les ha considerado el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición.

FRAMIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios a los Empleados

De acuerdo a lo establecido en la NIC 19, (Beneficios a los Empleados), la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la banda de fluctuación, el cual no reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si se utilizara el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias posteriores. Si se decide utilizar esta opción, se la debe aplicar a todos los planes.

Framir S.A. reconoció en utilidades acumuladas el valor por el total de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde el inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

Designación de Instrumentos Financieros Reconocidos Previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a las circunstancias que existan en el período de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Un inversión es un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

También, esta NIIF establece que si es impracticable para la Compañía aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro del valor de los activos financieros, el valor razonable del activo a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3) Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

En el siguiente detalle se muestra el impacto cuantificado de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1.1) Conciliación del Patrimonio Neto del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

	2011 Diciembre 31	2011 Enero 1
Patrimonio PCGA	292,520.12	307,123.09
Reconocimiento de Otras Cuentas por Cobrar	-6,598.29 ¹	-
Revaluación de Propiedades	213,629.07 ²	213,629.07
Reconocimiento de Propiedades	-622.68 ³	-622.68
Reconocimiento de Activo No Corriente	-197,075.13 ⁴	-197,075.13
Reconocimiento de Préstamos de Socios	549,177.05 ⁵	549,177.05
Reconocimiento de Beneficios Definidos	-102,732.19 ⁶	-102,732.19
Reconocimiento de Impuestos Diferidos	-47,105.21 ⁷	-47,105.21
	<u>701,192.74</u>	<u>722,394.00</u>
Patrimonio de Acuerdo a NIIF		

Con Efectos Patrimoniales:

¹ **Reconocimiento de Otras Cuentas por Cobrar:** Para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, la administración realizó una comparación entre lo contable y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración de los activos y pasivos no incluyeron aquellos valores por cobrar que no reunían los requisitos mínimos para su aceptación y, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.

² **Revaluación de Propiedades:** Para aplicar las NIIF's se debe registrar el valor de las propiedades y equipos a su valor razonable y por eso se efectuó la revaluación de las propiedades, procedimiento que fue realizado en base a lo establecido en la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 con respecto a la revaluación de Propiedades para Pymes . Para el período que comprende el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de la revaluación ocasionaron un aumento en los saldos de propiedad, planta y equipos de US\$217,229.07, incremento que se vio reflejado en la cuenta de Resultados Acumulados.

³ **Reconocimiento de Propiedades:** Para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, la administración realizó una comparación entre los datos contables y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración, la administración a la fecha de aplicación no poseía terrenos vacíos como lo indicaba la contabilidad, por lo que, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ⁴ **Reconocimiento de Activo No Corriente:** Para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, la administración realizó una comparación entre lo contable y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración de los activos y pasivos no incluyeron aquellos valores por cobrar que no tenían los soportes necesarios para su reconocimiento y, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.
- ⁵ **Reconocimiento de Préstamos de Socios:** Para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, la administración realizó una comparación entre lo contable y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración de los activos y pasivos no incluyeron aquellos valores por pagar que no tenían los soportes adecuados para su aceptación y, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.
- ⁶ **Reconocimiento de Gasto por Beneficio Definido:** En base a lo indicado por las NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, basados en un cálculo actuarial, el cual considera distintas variables (fechas de jubilación, inflación, tasas de mortalidad, etc.). Bajo las normas vigentes anteriores, la Compañía no había reconocido ninguna provisión por jubilación patronal ni registrado provisión de bonificación por desahucio. En el ejercicio comprendido del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos en estos cambios, fueron un aumento en la cuenta pasiva de Obligación por Beneficios Definidos por US\$102,732.19 y una disminución en Resultados Acumulados.
- ⁷ **Reconocimiento de Impuestos Diferidos:** El reconocimiento de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF está dado por el método del balance, el cual está basado en el cálculo de las diferencias temporarias entre la base contable de un activo o pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos generados por la aplicación de las NIIF, han ocasionado diferencias temporarias que han sido registradas como pasivos por impuestos diferidos. El efecto de las diferencias temporarias para el ejercicio que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 fueron registros de pasivos por impuestos diferidos de US\$47,105.21.

Sin Efectos Patrimoniales:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Participación a Trabajadores	Separada en cuenta Participación a Trabajadores	Incluido en la cuenta Provisiones	59.76

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto por Pagar	Incluido en Otras Cuentas por Pagar	Como parte de la cuenta Pasivos por Impuestos Corrientes	14,941.64
Reserva de Capital	Como rubro separado dentro de Reservas	Dentro de Resultados Acumulados para absorber saldos deudores ¹	140,758.64

¹ De acuerdo a lo que indican las NIIF y a lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de Marzo del 2011 expedida por la Superintendencia de Compañías

3.1.2) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores (previa informac.)	-14,602.97
Reconocimiento de Gastos por Beneficios Definidos	-102,732.19
Resultado Integral de acuerdo a NIIF	<u><u>-117,335.16</u></u>

Con efectos en Resultados:

Reconocimiento de Gasto por Beneficio Definido (Años de Servicio): Al aplicar las NIIF, la empresa reconoció un gasto por jubilación patronal y desahucio por US\$102,732.19.

Sin efectos en Resultados (Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos):

La Compañía ha realizado reclasificaciones en el estado de resultados integral, para presentar adecuada información de acuerdo a lo que indica la NIC 1, el detalle es el que sigue:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Participación a Trabajadores	Después de la Utilidad Operacional	Dentro del Gasto Administrativo	59.76

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables (Nota No. 2), la Administración de la Compañía debe utilizar juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Estos juicios o estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes, son revisados periódicamente, sin embargo, el resultado real podría no ser igual al estimado.

Las estimaciones y juicios más importantes que la Compañía ha utilizado son los que se muestran a continuación:

4.1) Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se explicó en la Nota No. 2.5, la Compañía hace revisiones sobre las estimaciones de vida útil de las propiedades, planta y equipo al final de cada ejercicio.

NOTA No. 5.- CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

NOTA No. 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al cierre del ejercicio, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	<u>300.00</u>	<u>300.00</u>
Caja General	300.00	300.00
Bancos	<u>1,613.14</u>	<u>303.08</u>
Banco Pichincha	354.71	73.80
Banco Produbanco	317.81	189.75
Banco Machala	300.46	39.53
Banco Internacional	640.16 ¹	-
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u><u>1,913.14</u></u>	<u><u>603.08</u></u>

¹ Cuenta aperturada el 4 de Septiembre del 2012 con el propósito de realizar los pagos por préstamos con dicha institución financiera.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al finalizar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$276,271.91 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	230,106.18 ¹	296,276.20
Cuentas por Cobrar	68,525.88 ²	97,926.51
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-22,360.15	-22,360.15
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>276,271.91</u></u>	<u><u>371,842.56</u></u>

¹ Dentro de esta cuenta, se encontraban saldos acreedores de clientes por un total de US\$156,803.87, los cuales han sido reclasificados al pasivo corriente por su naturaleza. (Ver Nota No. 14).

² Esta cuenta recoge cuentas por cobrar a clientes, que se creó a partir del año 2010, cuando se dejó de utilizar en el sistema de cuentas individuales para clientes y se la agrupa en esta cuenta de manera colectiva.

NOTA No. 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar es el que se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos a Empleados	4,897.91	14,526.63
Seguros Pagados	7,459.47	12,948.13
Crédito Tributario	84,667.15 ¹	187,724.10
Deudores Varios	-	54,918.53
Anticipos	-	3,964.11
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u><u>97,024.53</u></u>	<u><u>274,081.50</u></u>

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle del crédito tributario que tiene la empresa es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IVA en Compras	53,310.13 ^{1.1}	129,212.90
Retenciones de IVA	1,195.13 ^{1.1}	1,728.62
Retenciones Fte. Imp. Renta	25,419.71 ^{1.2}	52,040.40
Anticipo Impuesto a la Renta	4,742.18 ^{1.3}	4,742.18
 Total Crédito Tributario	 <u>84,667.15</u>	 <u>187,724.10</u>

^{1.1} El saldo de estos rubros se encuentra sobrevalorado porque las declaraciones de IVA de Enero a Octubre del 2011 fueron presentadas sin movimiento y no utilizaron el crédito tributario correspondiente, por esta razón, deben presentar las respectivas declaraciones sustitutivas y compensar los saldos por crédito tributario con los impuestos por pagar correspondientes.

^{1.2} El desglose de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que les han realizado los clientes por año es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones 2011	-	6,925.33
Retenciones 2010	8,366.17	8,431.76
Retenciones 2009	8,037.45	8,037.45
Retenciones 2008	9,016.09	9,016.09
Retenciones 2007	-	8,543.04
Retenciones 2006	-	3,615.74
Retenciones 2005	-	7,470.99
 Total Retenc. Fte. Imp. Renta	 <u>25,419.71</u>	 <u>52,040.40</u>

Los remanentes de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta de los años 2005 al 2007 fueron transferidos al resultado del ejercicio, los cuales son considerados como gastos no deducibles.

^{1.3} Corresponde al saldo del anticipo no utilizado en el ejercicio 2008, el anticipo aplicable al ejercicio 2012 ya fue cruzado con el Impuesto por Pagar del Ejercicio.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- INVENTARIOS

El saldo de Inventarios, al culminar el año es de US\$1,253,584.80, el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventarios	1,225,648.15	1,135,284.97
Importaciones en Tránsito	27,936.65	18,996.92
Total Inventarios	<u>1,253,584.80</u>	<u>1,154,281.89</u>

NOTA No. 10.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Edificios	239,203.20	239,203.20
Instalaciones	6,089.62	6,089.62
Maquinaria y Equipos	30,580.34	30,580.34
Muebles y Enseres	1,186.19	1,186.19
Equipos de Computación	11,584.51	11,584.51
Vehículos	15,803.62	15,803.62
Suman	<u>304,447.48</u>	<u>304,447.48</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-96,849.72	-84,169.08
Total Activo Fijo Neto	<u>207,597.76</u>	<u>220,278.40</u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de Enero	220,278.40	9,531.74
Revaluación de Activos	-	213,629.07
Ajustes Reconocimiento Activos	-	-622.68
Más (Menos)		
Depreciación del año	-12,680.64 ¹	-2,259.73
Saldo al 31 de Diciembre	<u>207,597.76</u>	<u>220,278.40</u>

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
G. Depreciación Edificios	-11,960.16	1,278.72
G. Depreciación Instalaciones	-609.00	609.01
G. Depreciación Eq. Computación	-111.48	134.40
G. Depreciación Vehículos	-	237.60
Total Depreciación del Año	<u><u>-12,680.64</u></u>	<u><u>2,259.73</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5.00%	5.00%
Instalaciones	10.00%	10.00%
Maquinaria y Equipos	10.00%	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Vehículos	20.00%	20.00%

NOTA No. 11.- ACTIVO NO CORRIENTE

Al cerrar el ejercicio 2012, la compañía presenta un saldo de US\$132,951.26 el cual se desglosa como se presenta al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Transferencias por Cías	130,127.98 ¹	-
Depósitos en Garantía	2,823.28	36,549.87
Total Inversiones	<u><u>132,951.26</u></u>	<u><u>36,549.87</u></u>

¹ Representa los préstamos realizados a empresas relacionadas.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- PRÉSTAMOS

El resumen de los préstamos con instituciones financieras que la Compañía mantiene al finalizar el ejercicio económico del 2012 es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos Corto Plazo		
Préstamos Bancarios	92,026.21 ¹	241,220.94
Préstamos Largo Plazo		
Préstamos Bancarios	121,051.23 ¹	-
Préstamos de Socios	47,837.72	-
Total Préstamos	<u>260,915.16</u>	<u>241,220.94</u>

¹ Los préstamos que se encuentran vigentes al cierre del ejercicio son los siguientes:

	<u>2012</u>
Operación concedida por Banco de Machala el 26 de Octubre del 2012 por un monto de US\$40,000.00 con un plazo de 12 meses.	38,094.40
Operación concedida por Banco Internacional en Noviembre del 2012 por un monto de US\$180,000.00 con un plazo de 36 meses	174,983.04
Total Préstamos Bancarios	<u>213,077.44</u>

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por Pagar al finalizar el ejercicio presentó un saldo de US\$463,073.21, el cual corresponde a Proveedores Locales y del Exterior como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	38,102.36 ¹	38,288.98
Proveedores del Exterior	388,636.11 ²	218,514.16
Cheques Emitidos Framir	36,334.74 ³	224,697.00
Total Cuentas por Pagar Comerciales	<u><u>463,073.21</u></u>	<u><u>481,500.14</u></u>

¹ El detalle de los proveedores locales es el que se presenta al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores hasta \$400.00	577.01	545.98
Acreeedores entre \$401 y \$800	788.19	596.96
Acreeedores Mayores a \$801.00	36,737.16	37,146.04
Total Proveedores Locales	<u><u>38,102.36</u></u>	<u><u>38,288.98</u></u>

² El detalle de los proveedores del exterior es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores hasta US\$50,000	59,037.99	44,116.72
Acreeedores entre \$50,001 y \$100,000	72,762.50	56,699.11
Acreeedores mayores a \$100,001	256,835.62	117,698.33
Total Proveedores del Exterior	<u><u>388,636.11</u></u>	<u><u>218,514.16</u></u>

³ Esta cuenta representa cheques emitidos y no entregados a proveedores para cancelar facturas.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos de Clientes	156,803.87 ¹	116,523.58
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>156,803.87</u>	<u>116,523.58</u>

¹ Saldo reclasificado del Activo Corriente por tener naturaleza acreedora. (Ver Nota No. 7).

NOTA No. 15.- PROVISIONES

El detalle de las Provisiones es el que se demuestra al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	11,915.25	10,502.42
Participación a Trabajadores	527.05 ¹	59.76
Total Provisiones	<u>12,442.30</u>	<u>10,562.18</u>

¹ De acuerdo a las disposiciones legales, los participantes tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IVA en Ventas por Pagar	132,644.51 ¹	197,902.48
Retenciones en la Fuente Imp. Renta	1,123.09 ²	881.59
Retenciones de IVA	653.63 ³	680.92
Impuesto a la Renta por Pagar	3,147.16 ⁴	15,007.23
Impuesto a la Salida de Divisas	13,446.87	11,098.10
Superintendencia de Compañías	1,490.51 ⁵	2,285.91
Otros	968.78 ⁵	1,481.12
Total Pasivo por Impuestos Corrientes	<u>153,474.55</u>	<u>229,337.35</u>

¹ IVA como agente de percepción, no liquidado en las declaraciones presentadas, sin movimiento, de Enero a Octubre del 2011 .

² Corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta no pagadas de Junio a Octubre del 2011 y declaradas sin movimiento más las retenciones pendientes de pago de Noviembre y Diciembre del 2012 que fueron canceladas los primeros meses del 2013. La empresa debe presentar las respectivas declaraciones sustitutivas para las retenciones no pagadas de Junio a Octubre considerando las multas e intereses respectivas.

³ Corresponde a las retenciones en la fuente de IVA no pagadas y declaradas sin movimiento de Enero a Octubre del 2011 más las retenciones de Noviembre y Diciembre del 2012 canceladas entre Febrero y Marzo del 2013. La empresa debe presentar las respectivas declaraciones sustitutivas considerando las multas e intereses respectivas para las declaraciones presentadas de Enero a Octubre del 2011.

⁴ Corresponde al saldo pendiente de pago luego de la deducción de las retenciones y anticipos pagados. (Ver Nota No. 18).

⁵ Estas cuentas no representan impuestos por pagar, por lo que deben ser reclasificadas dentro de Otras Cuentas por Pagar.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)

Las Cuentas a Largo Plazo que tiene la compañía al finalizar el ejercicio son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores Largo Plazo	39,542.53 ¹	97,173.87
Otros Pasivos a Largo Plazo	30,129.66 ²	30,129.66
Total Oblig. por Beneficios Definidos	<u>69,672.19</u>	<u>127,303.53</u>

¹ Cuentas por Pagar a proveedor por financiamiento de importaciones.

² Representa el saldo de las cuentas por pagar por préstamos a empresas relacionadas.

NOTA No. 18.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital	10,000.00	10,000.00
Reservas	141,761.48	156,364.45
Resultados Acumulados	549,431.26	652,163.45
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-7,492.16	-117,335.16
Total Patrimonio	<u>693,700.57</u>	<u>701,192.74</u>

Capital Social.- Al concluir el ejercicio 2012, el capital social de la Compañía se mantiene en US\$10,000.00, el cual se encuentra dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1.00 cada una.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reservas.- Al terminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$141,761.48, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	13,810.17	13,810.17
Reserva Facultativa y Estatutaria	127,951.31 ¹	142,554.28
Total Reservas	<u>141,761.48</u>	<u>156,364.45</u>

¹ La disminución en la Reserva Facultativa responde a la distribución de la pérdida del ejercicio 2011 sin considerar los ajustes por Adopción NIIF, los cuales fueron transferidos a la cuenta Resultados Acumulados Adopción Primera Vez de las NIIF. (Ver Estado de Evolución del Patrimonio).

Resultados Acumulados.- En el año 2012, esta cuenta registra un saldo de US\$596,536.47 que corresponde a los Resultados Acumulados por Adopción Primera Vez de las NIIF.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta registra un saldo de US\$-7,492.16 que corresponde a la pérdida del ejercicio auditado incluyendo el 23% de Impuesto a la Renta. El cálculo del Impuesto a la Renta fue realizado de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado del Ejercicio	2,986.63	-102,393.52
Conciliación Tributaria	<u>21,530.43</u>	<u>0</u>
(+) Gastos No Deducibles	21,530.43	-
Utilidad Gravable	<u>24,517.06</u>	<u>-102,393.52</u>
Impuesto Causado	<u>-10,478.79</u>	<u>-14,941.64</u>
(-) Impuesto a la Renta	-5,638.92	-81.28
(-) Ajuste por Impuesto Mínimo Determ.	-7,296.60	-14,860.36
(+) Ajuste por Impuestos Diferidos	2,456.73	-
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>-7,492.16</u>	<u>-117,335.16</u>

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

En el ejercicio 2011, se determinó un anticipo de impuesto a la renta a aplicar en el ejercicio 2012 de US\$12,935.52; descontando las retenciones de ese año, resultaron 2 cuotas de US\$3,005.32 cada una, a cancelar en los meses de Julio y Septiembre; los cuales fueron cancelados entre Noviembre del 2012 y Marzo del 2013, por lo que se dejó establecida la provisión por este concepto.

Conforme a la norma tributaria vigente, cuando el impuesto a la renta causado del ejercicio (2012) resultare menor que el anticipo determinado, este último automáticamente se convertirá en el impuesto a la renta de la compañía. El impuesto a la renta causado resultó ser menor que el anticipo determinado de impuesto a la renta, convirtiéndose en el nuevo impuesto a cancelar, deduciendo los anticipos provisionados (cancelados posteriormente) y las retenciones en la fuente de impuesto a la renta (crédito tributario) en el ejercicio corriente, quedará el siguiente saldo pendiente de pago por Impuesto a la Renta del ejercicio 2012:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio		
(Corresponde al Ant Determ. Por ser Mayor al I. Renta Causado)	12,935.52	14,941.64
(-) 2 Cuotas Canceladas por Anticipo	-6,003.90	-6,509.88
(-) Retenciones en la Fuente Ejercicio	-3,784.46	-6,925.33
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar	<u>3,147.16</u>	<u>1,506.43</u>

NOTA No. 19.- COSTOS Y GASTOS

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	274,315.18	785,518.69
Gastos de Administración	173,505.65	241,486.79
Gastos de Ventas	985.61	1,438.26
Gastos Financieros	31,152.97	23,202.72
Otros Egresos	22,089.06	1,797.52
Total Costos y Gastos	<u>502,048.47</u>	<u>1,053,443.98</u>

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones y Beneficios	100,576.43	97,150.15
Depreciaciones y Amortizaciones	12,680.64	4,509.34
Suministro y Materiales	5,760.91	3,420.00
Honorarios Profesionales	8,342.62	4,290.00
Guardianía	1,924.91	2,490.83
Servicios Básicos	13,110.96	16,728.40
Cuotas y Suscripciones	457.50	600.00
Reparaciones y Mantenimientos	3,239.67	2,026.83
Gestiones y Trámites	2,744.40	-
Impuestos y Contribuciones	6,011.15	7,003.05
Combustibles	1,199.40	-
Provisión Beneficios Definidos	16,883.38	102,732.19
Participación a Trabajadores	-	59.76
Otros Gastos	1,559.29	1,914.50
Total Gastos de Administración y Ventas	<u>174,491.26</u>	<u>242,925.05</u>

NOTA No. 20.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas. Sin embargo, para el ejercicio 2011 todavía se encuentran pendiente de presentar las sustitutivas respectivas cancelando los valores pendientes más las multas e intereses como se explica en las Notas No. 8 y 16.

FRAMIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 21.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar anualmente ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

NOTA No. 22.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

NOTA No. 23.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.