

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	6
Estado de Flujos de efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de:
ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo

apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

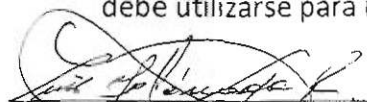
Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que:

5. Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Para fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF para PYMES, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año. Los efectos significativos de la adopción a la NIIF para PYMES sobre la información financiera de la compañía se describe en la nota 3.

Otros requisitos legales y regulatorios

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
7. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



CPA. Luis Galárraga Rivera

C.C.0912983392

Auditor Externo

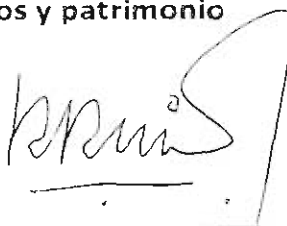
21 de marzo del 2013

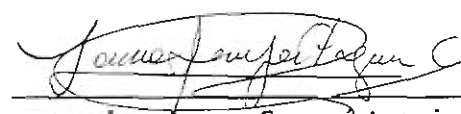
Registro SC-RNAE-2-766

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas
al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	773.225	448.037	382.651
Otros activos financieros	6	15.500	10.000	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	324.547	168.473	119.057
Inventarios	8	1.118.420	584.876	964.033
Activos por impuestos corrientes	13	0	8.224	5.907
Total activos corrientes		2.231.692	1.219.610	1.471.648
Activos no corrientes:				
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	125.505	119.347	144.727
Total activos no corrientes		125.505	119.347	144.727
Total activos		2.357.197	1.338.957	1.616.375

	Notas	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	10	0	11.000	27.614
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.551.341	643.527	959.952
Pasivos por impuestos corrientes	13	49.825	23.768	20.369
Obligaciones acumuladas	12	72.407	28.726	30.849
Total pasivos corrientes		1.673.573	707.021	1.038.784
Pasivos no corrientes				
Préstamos	10	0	0	11.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	20.102	172.366	182.805
Obligación por beneficios definidos	15	164.270	154.951	128.947
Total pasivos no corrientes		184.372	327.317	322.752
Total Pasivos		1.857.945	1.034.338	1.361.536
Patrimonio :				
Capital Social	16.1	20.000	20.000	20.000
Reserva Legal	16.2	35.182	35.182	35.182
Reserva Facultativa		19.629	19.629	19.629
Resultados acumulados	16.3	424.441	229.808	180.028
Total Patrimonio		499.252	304.619	254.839
Total pasivos y patrimonio		2.357.197	1.338.957	1.616.375


 Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente


 Ing. Laura Sempértegui
 Contadora General

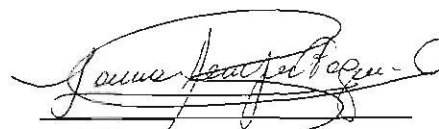
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	17	1.744.552	2.007.094
Costo de ventas	19	(1.081.210)	(1.540.649)
Utilidad bruta		663.342	466.445
Otras ganancias y pérdidas	18	16.221	5.962
Gastos de administración	19	(404.984)	(367.089)
Gastos de ventas	19	(20.572)	(34.943)
Costos financieros	20	(720)	(2.732)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		253.287	67.643
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente	13.2	(58.654)	(17.863)
Diferido		0	0
Total		(58.654)	(17.863)
Utilidad neta y total de resultado integral del año		194.633	49.780



Arq. Douglas Durán Siguenza
Presidente

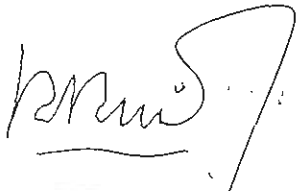


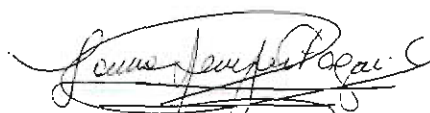
Ing. Laura Sempértegui
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados		
						Otras Reservas	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	16	20.000	35.182	19.629	(20.750)	122.828	77.950	254.839
Utilidad neta y total del resultado integral del año							49.780	49.780
Saldos al 31 de diciembre del 2011	16	20.000	35.182	19.629	(20.750)	122.828	127.730	304.619
Utilidad neta y total del resultado integral del año							194.633	194.633
Saldos al 31 de diciembre del 2012	16	20.000	35.182	19.629	(20.750)	122.828	322.363	499.252


 Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente


 Ing. Laura Sempértegui
 Contadora General

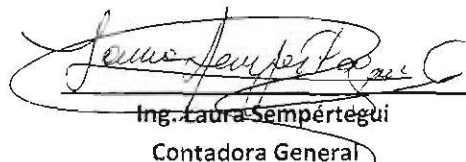
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		2.697.733	1.807.649
Pagado a proveedores y empleados		(2.301.232)	(1.681.608)
Efectivo generado por las operaciones		396.501	126.041
Intereses cobrados		4.882	930
Intereses pagados		(720)	(2.732)
Impuesto a la renta pagado		0	0
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		400.663	124.239
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Venta de propiedades planta y equipo		5.300	0
Compras de propiedades, planta y equipos		(44.639)	(8.205)
Compras de activos financieros		(5.500)	(10.000)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		(44.839)	(18.205)
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos		(19.895)	(37.614)
Recibido de préstamos		0	20.589
Pagos de dividendos		(10.741)	(23.623)
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		(30.636)	(40.648)
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		325.188	65.386
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		448.037	382.651
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	773.225	448.037



Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente

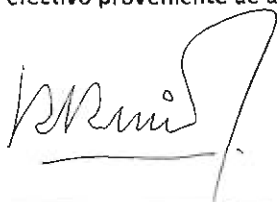


Ing. Laura Sempértegui
 Contadora General

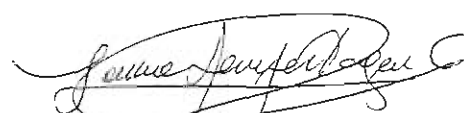
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Flujos de Efectivo (continuación)
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011

	Notas	2012	2011
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Utilidad neta		194.633	49.780
<i>Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo</i>			
proveniente de (usado por) actividades de operación:			
Depreciaciones y amortizaciones	19	35.950	33.392
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	13.2	58.654	17.863
Ajuste por gasto por participación trabajadores	12	44.698	11.937
Provisión para beneficios definidos	15	22.045	27.199
Ajuste por Bajas de activos fijos		2.531	192
Ajuste provisión cuentas incobrables		2.037	1.334
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(158.411)	(50.750)
Aumento (disminución) en inventarios		(533.544)	379.157
Aumento (disminución) en otros activos		8.224	(2.317)
(Aumento) disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		737.589	(328.293)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		(1.017)	(14.060)
Aumento (disminución) en otros pasivos		(12.726)	(1.195)
Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones		400.663	124.239



Arq. Douglas Durán Siguenza
Presidente



Ing. Laura Sempertegui
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A., fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Guayaquil el 4 de abril de 1975, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 8 de enero de 1976. La compañía se transformó en compañía anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de julio de 1995, siendo su objetivo principal, la fabricación, armada e instalación de elementos de carpintería de aluminio, así como toda clase de materiales afines o conexos con la industria de la construcción en arquitectura y urbanismo y de la vivienda de interés social así como la compra, venta, importación y exportación de materiales afines a la actividad comercial de la compañía.

La Compañía tiene como actividad principal la terminación o acabado de edificios.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 5 Vía a Daule - Mapasingue Oeste, calle Primera Oeste Solar 10 Mz.8-A.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a la NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebradas el 23 de abril del 2012 y 29 de abril del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

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

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos

activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones

significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinaria, equipo y herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Equipos telefónicos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

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 calculado es menor que su valor en libros,

el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libro incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Impuestos.

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

2.8.1 Impuestos corriente

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

2.8.2 Impuestos diferidos

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

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a Empleados

2.9.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

2.9.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3 Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la

Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

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

3.1. Conciliación entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía.

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011	
	Ref	1 de enero31 diciembre
Patrimonio de acuerdo a NEC		275.589325.369
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Reconocimiento Provisión por desahucio		(20.750)(20.750)
Total Ajustes		(20.750)(20.750)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		254.839304.619

3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de resultado integral del año 2011.

3.1.3 Conciliación del estado de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

No existen diferencias significativas entre el flujo de efectivo presentado según la NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 15, Las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Efectivo	2,083	324	332
Bancos	771,142	447,713	382,319
Total	773,225	448,037	382,651

6 Otros activos financieros

Al 31 de diciembre los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Certificados de inversión	15,500	10,000	0
Total	15,500	10,000	0

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene valores en Certificados de Inversión emitidos por un banco local, con vencimientos de 365-367 días e interés del 5% anual.

7 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	238,521	135,110	79,863
Provisión para cuentas dudosas	(3,489)	(1,452)	(1,533)
Subtotal	235,032	133,658	78,330
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	53,982	11,851	17,555
Funcionarios y empleados	3,179	7,355	3,813
Otras	32,354	15,609	19,359
Provisión por deterioro	0	0	0
Subtotal	89,515	34,815	40,727
Total	324,547	168,473	119,057

Clasificación:

Corriente	324,547	168,473	119,057
No corriente	0	0	0
Total	324,547	168,473	119,057

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y servicios.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	1,452	1,533
Provisión con cargo a resultado	2,037	1,334
Provisión con cargo a Patrimonio	0	0
Castigos	0	(1,415)
Saldo al final del año	3,489	1,452

8 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
Materia Prima	525,345	306,926	421,142
Productos en Proceso	591,757	198,911	519,891
Productos Terminados	0	0	0
En tránsito	1,318	79,039	23,000
Subtotal	1.118,420	584,876	964,033
Provisión por deterioro	0	0	0
Total	1.118,420	584,876	964,033

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$1.081,210 (US\$ 1.540,648 en el 2011).

9 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Costo	358,330	318,605	310,818
Depreciación acumulada y deterioro	232,825	(199,258)	(166,091)
Total	125,505	119,347	144,727

Clasificación:

Terrenos	17,460	17,460	17,460
Maquinaria, equipo y herramientas	41,368	43,069	47,661
Muebles y enseres	12,800	11,886	10,770
Equipos de Oficina	4,109	5,338	6,497
Equipos de Computación	7,138	1,346	3,451
Vehículos	42,630	40,248	58,888
Total	125,505	119,347	144,727

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Terre- nos	Maquinaria Equipo y Herramientas	Muebles Y Enseres	Equipos De Ofic.	Equipo Compu- tación	Vehículo	Total
Costos:							
Saldos al 1 de enero del 2011	17,460	109,694	26,301	12,348	51,816	93,199	310,818
Adiciones y/o Reavalúos	0	4,737	2,882	0	586	0	8,205
Ventas y / o retiros	0	(418)	0	0	0	0	(418)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	17,460	114,013	29,183	12,348	52,402	93,199	318,605
Adiciones y/o Reavalúos	0	9,365	2,834	0	9,219	23,221	44,639
Ventas y / o retiros	0	(3,924)	0	(71)	(919)	0	(4,914)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	17,460	119,454	32,017	12,277	60,701	116,420	358,330

Depredación acumulada y deterioro:							
Saldos al 1 de enero del 2011	0	62,033	15,531	5,851	48,365	34,311	166,091
Gastos por depreciación	0	9,136	1,766	1,159	2,691	18,640	33,392
Ventas y / o retiro	0	(225)	0	0	0	0	(225)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	0	70,944	17,297	7,010	51,056	52,951	199,258
Gastos por depreciación	0	9,331	1,946	1,130	2,627	20,916	35,950
Ajustes	0	0	0	28	0	0	28
Ventas y / o retiro		(2,188)	(26)		(120)	(77)	(2,411)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0	78,087	19,217	8,168	53,563	73,790	232,825

10 Préstamos

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	1 de Enero 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Garantizados- al costo amortizado:			
Préstamos Bancarios	0	11,000	38,614

Clasificación:

Corrientes	0	11,000	27,614
No corrientes	0	0	11,000
	0	11,000	38,614

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

Acreedor	Fecha	Fecha	Tasa	31 de diciembre				31 de diciembre			
				2012		2011		2012		2011	
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros	No corriente	No corriente	No corriente	No corriente
Concesión/encimiente	Interés										
Préstamos Bancarios											
Produbanco	12/03/2007	19/06/2012	15,00%	0	0	11.000	11.000	0	0	11.000	0

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
(US Dólares)			
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	10,647	12,097	32,179
Proveedores del exterior	95,417	19,442	19,695
Subtotal	106,064	31,539	51,874
Otras cuentas por pagar			
Anticipo de clientes	1,244,856	537,089	736,080
Cuentas por pagar relacionadas	58,527	199,742	294,420
Otras	161,996	47,523	60,383
Subtotal	1,465,379	784,354	1,090,883
Total	1,571,443	815,893	1,142,757

Clasificación:

Corrientes	1,551,341	643,527	959,952
No corrientes	20,102	172,366	182,805
Total	1,571,443	815,893	1,143,081

Cuentas por pagar relacionadas representa valores por pagar a la compañía Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A. y cuentas por pagar a accionistas.

12 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Beneficios sociales	27,709	16,789	12,504
Participación de trabajadores	44,698	11,937	18,345
Total	72,407	28,726	30,849

13 Impuestos

13.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Activos por impuesto corriente:			
Impuesto al valor agregado	0	0	0
Retenciones en la fuente	0	8,224	5,907
Total	0	8,224	5,907
Pasivos por impuesto corriente:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	33,335	21,392	17,482
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	16,490	2,376	2,887
Total	49,825	23,768	20,369

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	0	0
Provisiones con cargo a resultado	58,654	17,863
Compensación retenciones en la fuente e ISD	44,580	17,863
Saldo al final del año	14,074	0

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012	2011
(US Dólares)		
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	253,287	67,643
Gastos no deducibles	1,729	6,785
Ingreso exento	0	0
Deducción por trabajadores discapacitados	0	0
Amortización de pérdida de años anteriores	0	0
Utilidad gravable:	255,016	74,428
Impuesto a la renta causado	58,654	17,863
Anticipo calculado	17,231	13,860
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	58,654	17,863
Impuesto diferido	0	0
	58,654	17,863

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, 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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

13.3 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial Nº 583 la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, que podrían tener un impacto en la Compañía.

Incremento de impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de Política Tributaria y que sean incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los 5 últimos ejercicios fiscales.

14 Precios de Transferencia

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo Nº 2430 publicado el 31 de diciembre del 2004, el Gobierno Nacional estableció normas para la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas en el exterior, con vigencia a partir del 2005. El 30 de diciembre del 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Nº. NAC-DGER2005-0640 publicada en el R.O. Nº. 188 del 6 de enero del 2006 que establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El 11 de abril del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464 publicada en el R.O. Nº 324 del 25 de abril del 2008 que modificó el alcance del contenido de Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3.000.00 y adicionalmente las contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia a dicha entidad.

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 21 de marzo del 2013, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2013. La administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren

provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2012.

15 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Jubilación patronal	134,694	127,192	108,197
Bonificación por desahucio	29,576	27,759	20,750
Total	164,270	154,951	128,947

15.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	127,192	108,197
Costo de los servicios del periodo corriente	12,432	9,076
Costo por intereses	5,114	7,574
Pérdida(Ganancia) actuarial	81	3,540
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(10,125)	(1,195)
Saldo al fin del año	134,694	127,192

15.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
		<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	27,759	20,750
Costo de los servicios del periodo corriente	2,738	2,089
Costo por intereses	490	1,453
Pérdida (Ganancia) actuarial	(1,411)	3,467
Beneficios pagados	0	0
Saldo al fin del año	29,576	27,759

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis principales usadas para propósito de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral Promedio remanente	7.2	6.9
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		

16 Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de 20,000 (20,000 en el 2011 y 20,000 al 1 de enero del 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 totalmente suscritas y pagadas.

	Número de acciones	Capital en acciones (US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2011	20,000	20,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	20,000	20,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	20,000	20,000

16.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3 Resultados Acumulados

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

17 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	1.744,552	2.007,094
Total	1.744,552	2.007,094

18 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Intereses ganados	4,882	931
Reversión reservas jubilación y desahucio ex trabajadores	11,536	1,195
Utilidad venta de activos fijos	22	0
Otros ingresos	1,709	4,054
Otros egresos	(1,928)	(218)
	16,221	5,962

19 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Costo de ventas	1.081,210	1.540,649
Gastos de administración	404,984	367,089
Gastos de ventas	20,572	34,943
Total	1.506,766	1.942,681

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	35,950	33,392
Total	35,950	33,392

20 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Intereses por Préstamos Bancarios	720	2,732
Total costos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado	720	2,732

21 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

21.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2012	2011
(US Dólares)			
Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A.			
	Administración-Control		
-Compras de servicios		84,000	84,000
-Préstamos		0	18,895
Total		84,000	102,895
Construnivel S.A.			
	Administración-control		
-Compra de servicios		0	54,235
Total		0	54,235
Arq. Douglas Durán Siguenza			
	Accionista		
-Compra de servicios		44,158	29,352
Total		44,158	29,352

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

Inmobiliaria.			
Relación		2012	2011
		(US Dólares)	
Cuentas por Pagar Negocios Inmobiliarios			
Técnicos S.A.	Administración-Control	21,683	116,372
Cuentas por Pagar accionistas			
	Accionista	34,818	83,370

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo con respecto a cuenta de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

21.2 Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2012	2011
	(US Dólares)	
Beneficios a corto plazo	59,706	38,183
Beneficios post-empleo	0	0
Total	59,706	38,183

22 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 21 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Atestado en Lima, a 21 de marzo del 2013.

Gerente General

Gerente General