

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

La compañía **ROCALVI S.A.**, fue constituida al amparo de la leyes ecuatorianas, según consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Doctor Carlos Quiñonez Velásquez, Notario Primero del Cantón Guayaquil, el 5 de julio del 1969 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 8 de diciembre del 1969.

Su objeto social es: dedicarse la prestación servicios técnicos especializados de agente de aduanas y de asesoría en comercio exterior, bajo las diferentes modalidades contempladas en la Ley Orgánica de Aduanas, declaraciones de derechos arancelarios y otros relacionados hasta la culminación de sus respectivos trámites. El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

Mediante Resolución No. 0676 del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador emitida el 25 de Noviembre del 2011, resuelve autorizar a la Compañía **ROCALVI S.A.**, para que opere como Agente de Aduana – Persona Jurídica.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF para PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

##### **2.1 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad, menos sobregiros bancarios.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, funcionarios y empleados, relacionadas, otras cuentas por cobrar e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por pagar a instituciones

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar 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 corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

#### **2.6 Gastos pagados por anticipado**

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros pagadas por anticipado, menos la proporción devengada que se registra con cargo a los resultados del año durante el plazo de vigencia de las pólizas.

#### **2.7 Activo fijo**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Equipos de Oficina	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33%
Instalaciones	10 años	10%
Sistemas de Computación	3 años	33%

#### c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.8 Deterioro de activos

### Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## 2.9 Deterioro de activos financieros

### Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.10 Obligaciones financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar**

Las obligaciones financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las obligaciones financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

#### **2.11 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

#### 2.12 Beneficios a los empleados

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% (2011: 4%) anual equivalente a la tasa 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 actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

#### **2.13 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

#### **2.14 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Los ingresos provenientes de la venta de servicios técnicos de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del servicio prestado que es facturado al final del periodo en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### **2.15 Reserva Legal y Facultativa**

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

#### **2.16 Resultados acumulados**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para Pequeñas y Medianas Entidades: La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

**3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES**

**3.1.1 Aplicación de la Sección 35**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

**3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

(a) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

(b) Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registraron a la fecha de transición por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reserva.

**3.1.3 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES**

Jubilación patronal y desahucio

La compañía procedió a aplicar la Sección 28 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

**3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>1 de enero del</u> <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC	489.352	402.081
Ajustes de la Conversión a NIIF:		
Ajuste por Corrección de Error (depreciación)		7.037
Cuentas por Cobrar	-	(38.573)
Cuentas por Pagar	-	49.320
Efecto de la Transición a las NIIF para PYMES	-	17.784
Ajustes de la Conversión a NIIF:		
Transferencia a adopción NIIF	(64.487)	-
NIIF al 1 de enero del 2011	17.784	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	<u>442.649</u>	<u>419.865</u>

#### d.2) Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Cuenta</u>	<u>2011</u>
Utilidad NEC	87.271
Ajustes Jubilación Patronal y Desahucio a)	( 64.487)
Utilidad integral NIIF	<u>22.784</u>

#### a) Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantenía un déficit en la provisión por beneficio de jubilación patronal estimada, a la fecha de transición, por un perito independiente. Este déficit fue ajustado con base en un estudio actuarial practicado por un perito independiente bajo los lineamientos de la Sección 28 de las NIIF para PYMES. El efecto de este ajuste generó una disminución de US\$ (64.487) en el patrimonio.

La sección 28 de las NIIF para PYMES establece que una entidad reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo. Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

## 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 4.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Riesgo de crédito  
Riesgo de liquidez  
Riesgo de mercado  
Riesgo operacional

#### **a) Ambiente de administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

#### **b) Riesgo de crédito**

##### **i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de servicios aduaneros**

La Compañía tiene como giro de negocio prestar a sus clientes servicios técnicos especializados de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior. La facturación por los servicios locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 15 días, en el caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 45 días.

La compañía por los servicios que presta tiene suscritos contratos donde se especifican las condiciones del servicio y los derechos y obligaciones de los contratistas.

#### **c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos. La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **d) Riesgo de mercado**

##### **i. Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

##### **ii. Riesgo de precio de venta**

Los servicios técnicos de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior que realiza **ROCALVI S.A.**, se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos de servicio de asesoría suscritos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los tarifarios asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

Mediante resolución de la SENA No. DGN-2012-0140 emitida el 1 de junio del 2012, establece que los agentes de aduana se encuentran obligados a facturar por sus servicios de acuerdo a la tabla de honorarios mínimos que serán fijados por la Directora o el Director General del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. Dentro de esta resolución también se consideró necesario determinar un tarifario que no afecte negativamente al sector importador y exportador del país, al mismo tiempo que permita a los agentes de aduana fijar tarifas que les permitan operar de forma adecuada.

#### **e) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía y desarrollados en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

## 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	333.815	-	65.227	-	51.028	-
Documentos y cuentas por cobrar	1.433.018	290.029	1.418.030	280.227	959.378	164.124
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.766.833</b>	<b>290.029</b>	<b>1.483.257</b>	<b>280.227</b>	<b>1.010.406</b>	<b>164.124</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Sobregiros bancarios	64.033	-	43.154	-	10.103	-
Documentos y cuentas por pagar	625.002	1.170.780	542.173	735.508	455.799	288.763
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>689.035</b>	<b>1.170.780</b>	<b>585.327</b>	<b>735.508</b>	<b>465.902</b>	<b>288.763</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Caja Chica	10.600	9.309	6.700
Depósitos en cuentas corrientes			
Banco de Guayaquil cta. 144639-8	53	8.229	16.352
Pacific National Bank Miami	24.791	25.017	25.039
Banco Bolivariano cta. 0005169454	-	5.224	8.440
Banco Bolivariano cta. 000523421-5	10.657	4.343	-
Banco del Pacífico cta. 7360118	287.714	13.105	-
	<u>333.815</u>	<u>65.227</u>	<u>56.531</u>
Sobregiro Bancario (1)	-	-	(5.503)
	<u>333.815</u>	<u>65.227</u>	<u>51.028</u>

(1) Véase Nota 2 - literal 2.3.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

Composición:

Véase página siguiente:

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Bioalimentar Cia. Ltda.	30.009	47.104	42.549
Brundicorpi S.A.	15.239	3.243	6.592
Centro de Archivos Informáticos Centralfile S.A.	3.735	1.708	1.291
Cepsa S.A.	4.234	7.818	8.074
Cervecería Nacional CN S.A.	3.816	25.973	23.536
Comexport S.A.	37.778	22.623	27.121
Cal-vima C. Ltda.	139.242	58.940	38.337
Dinadec S.A.	-	5.326	16.454
Fairis C.A.	3.873	1.528	21.163
General Motors del Ecuador S.A.	48.844	55.056	-
Industria Cartonera Palmar S.A.	1.106	11.362	3.409
Industria Cartonera Asociada S.A. Incasa	-	4.394	4.394
M-I Overseas Limited	362	2.147	2.256
Metromodal S.A.	34.014	14.611	8.920
Naportec S.A.	3.018	3.324	9.093
Nova Alimentos Alimennovasa S.A.	5.885	8.674	3.674
Omnibus BB Transportes S.A.	54.059	47.717	-
Productora Cartonera S.A.	8.646	14.495	51.258
Productos Avon Ecuador S.A.	4.564	890	1.485
Schlumberger Surencó S.A.	104.552	29.916	67.695
Surpapelcorp S.A.	5.033	11.576	-
Tenaris Global Services Ecuador S.A.	7.920	-	-
Tiblan S.A. Tiblansa	47.689	46.474	45.776
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	17.022	9.447	21.792
Otros menores	78.741	70.768	107.739
	<u>659.381</u>	<u>505.114</u>	<u>512.608</u>
(Menos) Provisión de Cuentas Incobrables	<u>(21.395)</u>	<u>(17.169)</u>	<u>(12.433)</u>
	<u>637.986</u>	<u>487.945</u>	<u>500.175</u>

Conforme se menciona en la Nota 5, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus Documentos y cuentas por cobrar – clientes.

## 8. IMPUESTOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Crédito Tributario (IVA)	-	10.756	-
Crédito Tributario (RENTA) (1)	<u>187.004</u>	<u>118.737</u>	<u>54.175</u>
	<u>187.004</u>	<u>129.493</u>	<u>54.175</u>

(1) Valores aplicados contra el pago del Impuesto a la Renta. (Véase Nota 15).

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – OTRAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Cientes reembolsos (1)	473.653	422.903	185.148
	<u>473.653</u>	<u>422.903</u>	<u>185.148</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa todos los pagos generados a los proveedores por trámites operativos y se devengan mediante una factura de reembolso emitida al cliente con su respectivo detalle de gastos.

**10. ACTIVOS FIJOS**

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de</u> <u>Oficina</u>	<u>Muebles y</u> <u>Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de</u> <u>Computo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Sistemas de</u> <u>Computación</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2011</b>							
Costo histórico	46.038	85.814	52.037	167.732	41.260	5.272	398.152
Depreciación acumulada	(21.862)	(18.924)	(30.759)	(139.797)	(18.579)	(4.108)	(234.028)
Valor en libros	<u>24.176</u>	<u>66.890</u>	<u>21.278</u>	<u>27.934</u>	<u>22.681</u>	<u>1.164</u>	<u>164.124</u>
<b>Movimiento 2011</b>							
Adiciones	10.270	15.178	25.733	61.726	24.362	10.400	147.669
Depreciación	(4.499)	(9.662)	(9.135)	(29.680)	(5.971)	(2.262)	(61.209)
Valor en libros	<u>5.771</u>	<u>5.515</u>	<u>16.598</u>	<u>32.046</u>	<u>18.391</u>	<u>8.138</u>	<u>86.460</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>							
Costo histórico	56.307	100.992	77.770	229.458	65.621	15.672	545.821
Depreciación acumulada	(26.360)	(28.586)	(39.894)	(169.478)	(24.549)	(6.370)	(295.237)
Valor en libros	<u>29.947</u>	<u>72.405</u>	<u>37.877</u>	<u>59.980</u>	<u>41.072</u>	<u>9.302</u>	<u>250.584</u>
<b>Movimiento 2012</b>							
Adiciones	1.366	11.319	-	73.736	1.452	16.283	104.155
Depreciación	(5.251)	(10.659)	(12.431)	(41.295)	(6.648)	(6.313)	(82.597)
Valor en libros	<u>(3.885)</u>	<u>659</u>	<u>(12.431)</u>	<u>32.440</u>	<u>(5.196)</u>	<u>9.970</u>	<u>21.558</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>							
Costo histórico	57.673	112.310	77.770	303.194	67.073	31.955	649.975
Depreciación acumulada	(31.611)	(39.246)	(52.325)	(210.773)	(31.197)	(12.682)	(377.834)
Valor en libros	<u>26.062</u>	<u>73.065</u>	<u>25.446</u>	<u>92.421</u>	<u>35.876</u>	<u>19.272</u>	<u>272.141</u>

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 11. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Amortización intereses bancos (1)	2.248	5.026	-
Otras inversiones (2)	3.000	17.000	-
	<u>5.248</u>	<u>22.026</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa intereses pagados por la compra de un camión a EMAULME C.A. pagaderos en 3 años a partir de octubre del 2011.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa el 30% del paquete accionario que tiene la Compañía con Central File S.A.

#### 12. SOBREGIRO BANCARIO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Sobregiro bancario (1)	64.033	43.154	10.103
	<u>64.033</u>	<u>43.154</u>	<u>10.103</u>

(1) Corresponde a sobregiro bancario contable.

#### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Proveedores (1)	410.466	257.936	226.599
	<u>410.466</u>	<u>257.936</u>	<u>226.599</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa valores por servicios operativos que la Compañía tiene con proveedores por concepto de agenciamiento aduanero, asesoría en comercio exterior y servicios varios. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 30 días.

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 14. OTROS PASIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Depósitos por liquidar (1)	118.720	44.891	14
Credimétrica (2)	7.670	16.737	-
Fondos Fijos (3)	592.000	243.500	13.500
	<u>718.390</u>	<u>305.128</u>	<u>13.514</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esa cuenta representa valores por anticipos de clientes, los cuales no devengan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa la compra de un camión para uso exclusivo de la Compañía, con un plazo de 3 años y una tasa de interés del 15,20%.
- (3) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa contratos con varias empresas, entre sus más importantes son: General Motors del Ecuador S.A., Schlumberger Surencó S.A. y Omnibus BB Transportes S.A. por prestación de servicios de agenciamiento aduanero (Ver además Nota 23).

A continuación se muestra un detalle de los saldos al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Fondo Fijo Años Anteriores	8.500	13.500	13.500
Fondo Fijo General Motors	10.000	10.000	-
Fondo Fijo Omnibus BB	10.000	10.000	-
Fondo Fijo Avon	10.000	10.000	-
Fondo Fijo Schlumberger Surencó	500.000	200.000	-
Fondo Fijo MI Overseas	50.000	-	-
Fondo Fijo Granasa	3.500	-	-
	<u>592.000</u>	<u>243.500</u>	<u>13.500</u>

#### 15. IMPUESTO A LA RENTA

##### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

##### Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	90.396	141.625
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 13.559)	( 21.244)
	76.837	120.381
(+) Gasto no deducibles locales	66.102	41.812
(-) Dividendos percibidos exentos	(2.194)	-
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(35.569)	(24.236)
Saldo Utilidad Gravable	105.176	137.957
Tasa Impositiva	23%	24%
Total Impuesto Causado (1)	<u>24.190</u>	<u>33.110</u>
(-) Anticipo del impuesto a la renta	( 25.339)	( 21.497)
(=) Impuesto a la Renta Causado mínimo	-	11.613
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	25.339	21.497
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	( 93.606)	( 151.847)
(-) Crédito tributario de años anteriores	( 118.737)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>(187.004)</u>	<u>(118.737)</u>

(1) Cancelado con retenciones en la fuente.

#### Otros asuntos -

**Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.-** Con fecha noviembre 24 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, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de 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 utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario del impuesto a la renta.

#### 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
<b><u>Cuentas y documentos por cobrar</u></b>				
<b><u>Relacionadas</u></b>				
Comexport S.A.	(1)	12.160	28.557	22.557
Tiblán S.A.	(2)	16.225	968	688
Central File S.A.	(2)	31	12	17.012
Metromodal S.A.		-	90	45.769
Audireg S.A.		-	32	32
Consulcal S.A.	(2)	1.165	1.273	1.924
Oficina China		-	(500)	(500)
WoodCorp S.A.		-	30	30
Astes S.A.	(2)	1.853	1.074	-
		<u>31.434</u>	<u>31.536</u>	<u>87.513</u>
<b><u>Cuentas y documentos por cobrar</u></b>				
<b><u>Accionistas</u></b>				
Roberto Calderón Viteri		-	78.579	55.365
Roberto Calderón Macchiavello	(3)	71.177	198.938	49.165
David Calderón Macchiavello		-	3.000	3.000
		<u>71.177</u>	<u>280.517</u>	<u>107.530</u>
<b>Total Relacionadas por Cobrar</b>		<b><u>102.611</u></b>	<b><u>312.053</u></b>	<b><u>195.043</u></b>
<b><u>Cuentas y documentos por pagar</u></b>				
<b><u>Relacionadas</u></b>				
Calvima Cía. Ltda.	(2)	16.208	31.208	-
		<u>16.208</u>	<u>31.208</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar a largo plazo</u></b>				
<b><u>Accionistas</u></b>				
Roberto Calderón Viteri	(4)	42.515	62.681	62.681
Roberto Calderón Macchiavello		-	96.973	96.973
David Calderón Macchiavello	(4)	151.680	72.940	72.940
		<u>194.194</u>	<u>232.594</u>	<u>232.594</u>

- (1) Préstamo para pago de juicio del Sr. Díaz (ex-empleado de Comexport S.A.) que está siendo cancelado oportunamente.
- (2) Préstamo para capital de trabajo.
- (3) Anticipo de dividendos a accionistas.
- (4) Dividendos por pagar que se les está cancelando a accionistas en base a un plan de pagos.

Estos valores no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, la administración estima cobrar y/o pagar en el largo plazo.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	10.563	9.413	5.253
Décimo Cuarto Sueldo	35.393	24.919	12.764
Vacaciones	34.935	20.901	2.795
Participación de trabajadores	13.559	21.244	57.276
Deudas Sociales con el IESS	36.713	32.555	21.933
	<u>131.163</u>	<u>109.032</u>	<u>100.021</u>

**18. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
IVA Cobrado	13.469	33.086	20.808
Retención en la fuente	39.870	101.341	12.336
Retención IVA	13.826	9.570	14.312
	<u>67.165</u>	<u>143.997</u>	<u>47.456</u>

**19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	12,00%	12,00%
Tasa de Crecimiento Sueldos y Pensiones	6%	6%
Tasa Neta de Cálculo (Tasa Descontada)	5,66%	5,66%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Jubilados a la fecha	N/A	N/A
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	39.165	15.809	-	54.974
Jubilación Patronal	158.621	44.601	-	203.222
<b>Total</b>	<u>197.786</u>	<u>60.410</u>	<u>-</u>	<u>258.196</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	24.218	33.920	18.973	39.165
Jubilación Patronal	18.437	49.107	91.077	158.621
<b>Total</b>	<u>42.655</u>	<u>83.027</u>	<u>110.050</u>	<u>197.786</u>

## 20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 1'500.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0,04 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>N° Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Roberto Calderón Viteri	400.000	16.000	27%
Roberto Calderón Macchiavello	600.000	24.000	40%
David Calderón Macchiavello	500.000	20.000	33%
	<u>1.500.000</u>	<u>60.000</u>	<u>100%</u>

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 21. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		
	<u>Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>Utilidad Bruta</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>Utilidad Bruta</u>
Ingresos por servicios (1)	3.702.792	2.396.375	1.306.417	3.373.521	2.132.962	1.240.559
Descuentos en ventas	( 20.518)	-	( 20.518)	( 7.823)	-	( 7.823)
No operacionales	26.423	-	26.423	20.325	-	20.325
	<u>3.708.697</u>	<u>2.396.375</u>	<u>1.312.322</u>	<u>3.386.023</u>	<u>2.132.962</u>	<u>1.253.061</u>

(1) Corresponden a servicios operativos de despacho de mercadería, trámites de exportación e importación, servicios in-house y comisiones por trámites aduaneros.

#### 22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Sueldos	349.186	230.498
Beneficios sociales	68.020	49.892
Seguro social	60.948	44.181
Honorarios profesionales	325.797	326.980
Seguros y reaseguros	11.376	14.572
Depreciaciones	82.597	61.209
Cuentas incobrables	4.225	4.737
Mantenimiento y reparaciones	19.041	19.953
Impuestos, contribuciones y otros	5.859	5.335
Gastos de viaje	16.393	12.046
Servicios Públicos	46.605	41.605
Participación de los trabajadores en las utilidades	13.559	21.244
Otros	218.667	346.165
	<u>1.222.273</u>	<u>1.178.417</u>

#### 23. CONTRATOS

##### ➤ OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A. Y GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.

La Compañía con fecha del 11 de mayo del 2011, suscribió un contrato con las compañías Omnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A. para Prestación de Servicios de Agente de Aduanas, el mismo que comprende entre otros los servicios en las áreas de importaciones y exportaciones, trámites de nacionalización de mercadería y en general todos los trámites relacionados y necesarios con el comercio exterior. El contrato establece en una de sus cláusulas el Reembolso de gastos otros servicios, para cuyo efecto los Clientes en mención, entregaron un fondo fijo por US\$ 10.000 cada uno para cubrir con los gastos relacionados con las operaciones de agenciamiento. Los clientes se obligan a reembolsar estos

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

valores a la Compañía previa la presentación de los respectivos recibos de soportes legales y debidamente autorizados (Ver Nota 14).

➤ **SCHLUMBERGER SURENCO S.A.**

En el Adendum al contrato suscrito el 15 de julio del 2010, para la Provisión de Servicios de Brockers de Aduanas entre Schlumberger Surenco S.A. y Rocalvi S.A. (Compañía), las partes acordaron que para efecto exclusivo de pago de tributos de aduanas y garantías de liberación de contenedores, el Cliente conviene otorgar una suma de hasta US\$ 600.000 en calidad de anticipo, para que Rocalvi S.A., los destine exclusivamente a los pagos antes mencionados en desarrollo de las actividades propias de los procesos de comercio exterior y que se manejen mediante reembolso de gastos. Rocalvi S.A., deberá presentar los soportes legales para que el Cliente reembolse los fondos, para lo cual, tiene de plazo 1 día para revisar la documentación entregada por la Compañía y luego tendrá 4 días para realizar el desembolso reponiendo así el fondo inicial (Ver Nota 14).

#### **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de Mayo del 2013), la Compañía **ROCALVI S.A.**, recibió el 29 de abril del 2013 por parte de la Superintendencia de Compañías, un Informe de Control No. SC.ICI.DCCP.G.13.0266.0010965; en el cual se detallan ciertos asuntos societarios y financieros que están siendo revisados y aclarados por parte de la Administración, y quienes consideran que no tendrá un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

#### **25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de abril del 2013 por la Gerencia General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*