

AVISAN CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida En Agosto 25 de 1978 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de AVISAN CIA LTDA. En Enero 18 del 2001 fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, la escritura pública de aumento de capital de la compañía AVISAN CIA LTDA. en US\$ 3.920.00 por lo cual su capital social se incrementó a US\$ 4.000,00, dicha compañía tiene como actividad la venta al por mayor y menor de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en la ciudad de Guayaquil. Desde ahí se planea y administra la distribución y venta de repuestos y accesorios Importadores para vehículos a través de puntos de distribución en las ciudades de Quito, Cuenca y Manta.

Se identifica ante el Servicio de Rentas Internas con el RUC 0990353794001, ante la Superintendencia de Compañías con el expediente 23801.

Actualmente la compañía está en proceso de construcción de unas nuevas instalaciones ubicadas en Avenida Juan Tanco Marengo cuyo objetivo es ampliar la cobertura de sus operaciones y mejorar la disponibilidad y demanda del inventario a nivel nacional.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Excepto por ciertos ajustes adicionales (cuentas por cobrar en inventarios) que serán registrados con fecha 01 de enero del 2013.

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

Los estados financieros de AVISAN CIA LTDA. S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los aprobados para su emisión por la administración de la compañía con fechas 27 de marzo del 2013 y 24 de abril del 2012, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenten.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de AVISAN CIA LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. El efectivo Comprende el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales 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 no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 5.

2.5 Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Están valuados como sigue:

Materias primas, repuestos y materiales; al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento: modelo del costo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

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

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Instalaciones y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son vendidos o dados de baja de acuerdo a políticas corporativas.

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por reevaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.7 Instrumentos Financieros

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento y posterior

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta el vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

2.8 Costos por préstamos

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

Todos los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

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

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

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

2.10 Préstamos

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

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido (en este último caso no aplica).

2.12.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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 periodo.

2.12.2 Impuestos corrientes y diferidos

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

2.13 Beneficios a Empleados

2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.13.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades del año. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Reconocimiento de Ingresos

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

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; los importes de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 Costos y Gastos

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

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe

neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIC -	NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 7	Estados financieros separados		Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros		Enero 1, 2013
NIIF 10	Consolidación de estados financieros		Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades		Julio 1, 2013
NIIF 13	Medición al valor razonable		Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral		Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes		Enero 1, 2013
NIIF 19 (Rev. en el 2011)	Beneficios a empleados		Enero 1, 2013
NIIF 27 (Rev. en el 2011)	Estados financieros separados		Enero 1, 2013
NIIF 28 (Rev. en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos		Enero 1, 2013
NIIF 32	Instrumentos financieros		Enero 1, 2014

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo con lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011. La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012: Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y, Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

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

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

AVISAN CIA. LTDA. no optó por la medición de instalaciones a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Para el resto de categorías de propiedades y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes y beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. AVISAN CIA. LTDA., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en resultados acumulados el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

3.3 Conciliación entre NIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

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

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

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(U.S. dólares)	
Ajustes por la conversión a NIIF : - -		
Patrimonio previamente informado	308,347	251,491
Efecto por regularización:	(127,441)	(287,487)
Cuentas por Cobrar Clientes	(278,583)	(278,583)
Inventarios	(9,590)	(8,904)
Activos financieros	160,732	-
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>270,906</u>	<u>135,996</u>

3.3.2 Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores	(U.S dólares)
Informado previamente	146,856

Pérdida por créditos incobrables	(278,583)
Detenoreo del inventario	{ 9,590 }
Reconocimiento valuación activos financieros	<u>160,732</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>19,415</u>

a) Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:

De acuerdo al avalúo realizado sobre los activos de la compañía al 1 de enero del 2010, por un perito calificado, se realizaron los ajustes sobre el costo histórico de las propiedades plantas y equipos. Adicionalmente la administración determinó una nueva vida útil, indicado precedentemente.

El movimiento de los años 2010 y 2011 fueron realizados sin realizar cálculos adicionales respecto a ajustes de NIIF. El impacto del avalúo inicial, al 1 de enero del 2010, fue sobre el cargo por depreciación.

Por otra parte, los ajustes por jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron reconocidos por los años 2010 y 2011.

(1) Costo atribuido de propiedades, planta y equipo: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable por lo tanto no se realizó avalúo a los activos fijos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 no se presentan efectos que impactaron en el costo histórico de los activos fijos.

(2) Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de 10 años de servicio y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de Obligación por beneficios definidos por US\$10,533 y US\$14,706, respectivamente.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrian diferir de dichos estimados.

5. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Un resumen de caja y equivalente de caja es como sigue:

	DIC 31 (U.S dólares)	
	2012	2011
Bancos	685,833	538,710
Caja	<u>26,140</u>	<u>25,774</u>
Total	<u>711,973</u>	<u>564,484</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	722,421	658,789

(Menos Provisión créditos incobrables)	<u>(11,174)</u>	<u>(6,498)</u>
Otras cuentas por cobrar	711,247	652,291
	<u>24,938</u>	<u>15,704</u>
Total	<u>736,185</u>	<u>667,996</u>

(1) Incluye cuentas por cobrar vencidas por la suma US\$ 278,583.

7. INVENTARIO

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2012	2011
	(U.S DOLARES)	
Inventarios en bodega y almacenes	1,201,054	555,206
Importaciones en tránsito	<u>13,692</u>	
Total	<u>1,214,746</u>	<u>555,206</u>

(1) Corresponde a inventarios distribuidos entre las ciudades de Guayaquil, Quito, Cuenca, Manta.

(2) Adicionalmente en la bodega principal se encuentra inventarios obsoletos por la suma de US\$ 9,590.00 (2011: 8,904.00)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2012	2011
Costo o valoración	363,493	429,687
Depreciación acumulada	(184,896)	(268,914)
Obras en curso	18,419	
Total	<u>197,016</u>	<u>160,773</u>

	2012	2011
Clasificación		
Instalaciones y equipos	29,991	29,700
Muebles y enseres	324	2,579
Vehículos	140,505	88,885
Equipos de computación	7,777	39,609
Obras en curso	18,419	
Total	<u>197,016</u>	<u>160,773</u>

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de Inversiones a largo plazo es como sigue:

	Diciembre	
	2012	2011
Inversiones en acciones		
Río Congo Forestal C.A. (CONRIOCA)	30,300	30,300

El Tecal C.A. (ELTECA)	24,000	24,000
La Reserva Forestal S.A. (REFOREST)	24,000	24,000
Cerro Alto Forestal (HIGHFOREST) S.A.	24,240	-
Meriza S.A.	24,000	24,000
	126,540	102,000
Fidelcomiso (1)	<u>125,000</u>	<u>100,000</u>
Total	251,540	202,000

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Pasivos financieros		
Pasivos financieros locales (1)		
Total	<u>211,345</u>	<u>178,247</u>

(1) Corresponde a préstamos recibidos de terceros

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2012	2011
Proveedores:		
Locales (2)	456,382	469,474
del exterior (1)	169,504	32,066
Anticipos de clientes -	-	70,249
Otras cuentas por pagar	-	<u>236,389</u>
Total	<u>625,886</u>	<u>808,178</u>

(1) = Principalmente AFFINIA, Federal Mogul, Pilkington, entre otros ubicados en los EE. UU., México y Brasil.

(2) = Vancouver S.A., Servirepuestos S.A., Importadora MKM S.A., entre otros.

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(US\$ Dólares)	
Retenciones en la fuente	18,096	-
Crédito tributario del IVA	88,010	26,925
Total	106,106	26,925

Un resumen de pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(US\$ Dólares)	
Impuesto a la renta	-	-

Retenciones en la fuente	-	22,598
12% IVA pagado		
Total -		22,598

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
IESS por pagar	4,532	2,933
XIII y XIV sueldos	6,689	3,443
Participaciones	<u>51,408</u>	<u>34,524</u>
Total	<u>62,629</u>	<u>40,900</u>

Participación de trabajadores De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tiene derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

14. OTROS PASIVOS

Un resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Préstamos no relacionados locales	645,847	713,664
Préstamos no relacionados al exterior	989,732	-
Por pagar accionistas	<u>60,000</u>	<u>-</u>
Total	1,695,579	713,664

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisión: Jubilación Patronal y Desahucio - A Diciembre 31, 2012 Y 2011 el valor actual de la reserva matemática aplicada actuarialmente fue calculado en base a la NIC 19 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS por un profesional independiente, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores a la fecha antes indicada. Corresponde a US\$ 11,249 (2011 US\$ 7,689) por jubilación Patronal y US\$ 3,457 (2011: US\$ 2,644) por desahucio.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 4,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Enero –Diciembre 31,	
	2012	2011
	(US dólares)	
Costo de Venta:		
Saldo inicial de inventarios	555,206	185,069
Compras locales:	537,253	577,360
Importaciones del año	<u>3,284,001</u>	<u>3,484,054</u>
Saldo final de inventarios	<u>(1,201,054)</u>	<u>(555,206)</u>
Gastos de Administración:		
Sueldos	158,517	121,291
Aportes al seguro Social	30,059	14,737
Beneficios Sociales	21,062	22,981
Pagos por otros servicios	410,359	221,500
Impuestos y contribuciones	22,133	47,908
Gasto por depreciación	28,862	40,446
Gasto cuentas incobrables	4,677	20,905
Otros	<u>99,846</u>	<u>137,720</u>
	775,515	627,488

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 03, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido revisados por la Administración de la Compañía el 23 de febrero del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación.



Ing. Carlos Luis Avilés Villacrés

Presidente

27/03/2013