

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, elaboración y comercialización de materias primas y productos químicos de limpieza y desengrasantes, para la industria de bebidas gaseosas, pesquera, cerveceras y azucareras entre otras.

La Compañía es una sociedad limitada constituida el 19 de Febrero de 1987, con el nombre de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 8 de Junio de 1987.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el 80% de Byron Tamayo Merino, 19% de Nery Cabezas Salazar y el 1% de otros accionistas.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Cdl. Vernaza Norte, solar 2, manzana 14.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 25 empleados, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de materia primas, productos químicos de limpieza y desengrasantes, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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 gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

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

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedad y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos 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.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

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 (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto 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 período 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

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 servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 50% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% 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.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los socios en caso de liquidación.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

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

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

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 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 presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

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.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	50	50
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	5	5
Vehículos	5	5

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	5.66	5.66
Tasa esperada del incremento salarial	6.00	6.00
Tasa de incremento de pensiones	6.00	6.00
Tasa de rotación (promedio)	-	-
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.1 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a 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 las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Ref.	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
	329,601	-	329,601
	758,526	(133,231)	625,295
	555,383	-	555,383
	3,267	-	3,267
	5,177	-	5,177
Total activos corrientes	<u>1,651,954</u>	<u>(133,231)</u>	<u>1,518,723</u>
Activos no corrientes:			
	184,693	53,134	237,827
	-	45,722	45,722
Total activos no corrientes	<u>184,693</u>	<u>98,856</u>	<u>283,549</u>
Total activos	<u>1,836,647</u>	<u>(34,375)</u>	<u>1,802,272</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
	580,320	6,727	587,047
	204,386	-	204,386
	2,121	-	2,121
Total pasivos corrientes	<u>786,827</u>	<u>6,727</u>	<u>793,554</u>
Pasivos no corrientes			
	-	54,569	54,569
	671,528	-	671,528
	85,530	27,902	113,432
Total pasivos no corrientes	<u>757,058</u>	<u>82,471</u>	<u>839,529</u>
Total pasivos	<u>1,543,885</u>	<u>89,198</u>	<u>1,633,083</u>
Patrimonio:			
	100,000	-	100,000
	17,256	-	17,256
	14,463	-	14,463
Utilidades retenidas:			
	56,242	-	56,242
	-	(123,573)	(123,573)
	104,801	-	104,801
Total patrimonio	<u>292,762</u>	<u>(123,573)</u>	<u>169,189</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1,836,647</u>	<u>(34,375)</u>	<u>1,802,272</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011	Ajustes	31 de Diciembre del 2011
	Según NEC		Según NIIF
<i>(US Dólares)</i>			
Activos			
Activos corrientes:			
	Efectivo en caja y bancos	-	192,521
(a)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	692,431
	Inventarios	-	493,801
	Otros activos, seguros pagados por anticipado	-	4,204
	Total activos corrientes	-	1,382,957
Activos no corrientes:			
(b)	Propiedad, planta y equipos, neto	67,303	262,438
(d)	Activos por impuestos diferidos	4,299	4,299
	Total activos no corrientes	71,602	266,737
	Total activos	71,602	1,649,694
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,727	214,833
	Cuentas por pagar a socios	-	163,797
	Pasivos por impuestos corrientes	-	33,448
	Total pasivos corrientes	6,727	412,078
Pasivos no corrientes			
	Cuentas por pagar a socios	-	768,329
(c)	Obligación por beneficios definidos	9,413	124,684
(d)	Pasivo por impuestos diferidos	15,289	15,289
	Total pasivos no corrientes	24,702	908,302
	Total pasivos	31,429	1,320,380
Patrimonio:			
	Capital pagado	-	100,000
	Reserva legal	-	17,256
	Reserva facultativa	-	14,463
Utilidades retenidas:			
	Reserva de capital	-	56,242
	Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	(123,573)	(123,573)
	Utilidades retenidas	163,746	264,926
	Total patrimonio	40,173	329,314
	Total pasivos y patrimonio	71,602	1,649,694

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011			31 de Diciembre del 2011
	Según NEC	Reclasificación	Ajustes	Según NIIF
<i>(US Dólares)</i>				
Ventas netas	3,226,743	-	-	3,226,743
Costo de ventas	(2,522,893)	-	-	(2,522,893)
Utilidad bruta	703,850	-	-	703,850
Gastos de ventas	(146,769)	-	-	(146,769)
Gastos de administración	(395,684)	(23,525)	165,889	(253,320)
Costos financieros	(4,562)	-	-	(4,562)
Utilidad antes de impuesto a la renta	156,835	(23,525)	165,889	299,199
Provisión para participación de trabajadores	(23,525)	23,525	-	-
Impuesto a la renta	(32,130)	-	(2,143)	(34,273)
Utilidad neta del año	101,180	-	163,746	264,926
Total resultado integral del año	101,180	-	163,746	264,926

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Periodo de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
<i>(US Dólares)</i>		
Patrimonio de acuerdo a NEC	292,761	289,141
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión para cuentas dudosas	(a) (133,231)	-
Cambios en la vida útil de edificio, equipos de computación y vehículos	(b) 54,100	68,269
Bajas de equipos	(965)	(965)
Ajuste de beneficios sociales	(6,727)	(6,727)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(c) (27,901)	(9,413)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(d) (8,848)	(10,991)
Total ajustes	(123,572)	40,173
Patrimonio de acuerdo a NIIF	169,189	329,314

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Socios el 29 de Noviembre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Socios, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Provisión para Cuentas Dudosas

La provisión refleja una estimación razonable de la incobrabilidad de los cuentas por cobrar. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldos de cuentas por cobrar y utilidades retenidas en US\$133,231 al 1 de Enero del 2011.

b) Cambios de Vida Útil de los Edificios, Equipos de Computación y Vehículos

La depreciación estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanente, han aumentado los saldos de edificios, equipos de computación, vehículos y utilidades retenidas en US\$54,100 y US\$68,269 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

c) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligaciones de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$27,901 y US\$9,413, al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

d) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)

d) Reconocimiento de Impuesto Diferido (continuación)

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuestos diferidos y una disminución en las utilidades retenidas por US\$8,848 y US\$10,991 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un débito por US\$2,143 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011:

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	603	1,194	1,354
Bancos	48,855	191,327	328,247
	49,458	192,521	329,601

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disposición.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	- (Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	973,628	691,539	723,739
Provisión para cuentas dudosas	(9,736)	(6,768)	(133,231)
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	25,883	-	-
Empleados	8,268	7,660	19,705
Otras	12,800	-	15,082
Total	1,010,843	692,431	625,295

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 90 días y sin interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(6,768)	(133,231)
Provisión con cargo a resultados	(8,843)	(6,768)
Reversión de provisión	-	133,231
Castigo de cartera	5,875	-
Saldo al principio del año	(9,736)	(6,768)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer	607,429	422,060	401,521
Vencidos:			
1 - 30	265,345	183,957	122,318
31 - 60	36,261	53,295	50,244
61 - 90	7,294	17,342	10,382
91 en adelante	57,299	14,885	139,274
	973,628	691,539	723,739

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socios

Las cuentas por pagar con socios, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>				
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>				
Por pagar:					
Byron Tamayo Merino	Socios	Ecuatoriana	793,803	798,724	740,525
Nery Cabezas Salazar	Socios	Ecuatoriana	111,852	116,629	107,808
Salomon Tamayo Gallegos	Socios	Ecuatoriana	15,208	6,598	15,356
Zenieda Cabezas Salazar	Socios	Ecuatoriana	13,527	10,175	12,225
			934,390	932,126	875,914
Clasificación:					
Corriente			-	163,797	204,386
No corriente			934,390	768,329	671,528
			934,390	932,126	875,914

Las cuentas por pagar a socios representan principalmente préstamos para capital de trabajo y dividendos pendientes de pago, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	37,800	29,000
	37,800	29,000

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Productos terminados	3,858	5,802	4,912
Materias primas	566,705	407,320	472,427
Suministros y materiales	4,137	3,552	596
En tránsito	90,038	77,127	77,448
	664,738	493,801	555,383

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$3,204,014 (US\$2,522,893 en el 2011)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 95 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existe inventarios asignados en garantías.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos al Costo	Edificio e Instalacio nes al Costo	Maquina rias y Equipos al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computa ción al Costo	Vehiculos	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
	<i>(US Dólares)</i>								
Costo o valuación:									
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	67,916	106,513	3,058	6,371	2,686	117,868	304,412	(66,585)	237,827
Adiciones	-	4,090	3,149	-	1,958	26,686	35,883	(11,272)	24,611
Baja	-	-	(232)	-	-	-	(232)	232	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	67,916	110,603	5,975	6,371	4,644	144,554	340,063	(77,625)	262,438
Adiciones	-	8,590	2,881	714	636	3,500	16,321	(17,751)	(1,430)
Ventas	-	-	-	-	-	(36,292)	(36,292)	26,768	(9,524)
Reclasificaciones	-	-	(3,806)	-	-	3,806	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	67,916	119,193	5,050	7,085	5,280	115,568	320,092	(68,608)	251,484

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	385,325	168,832	537,339
Beneficios sociales	17,157	17,702	15,511
Participación de trabajadores	32,989	23,525	24,147
Otras	5,126	4,774	10,050
	440,597	214,833	587,047

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	15,511	24,147
Provisiones	52,644	23,525
Pagos	(50,453)	(24,147)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	17,702	23,525
Provisiones	58,941	32,989
Pagos	(59,486)	(23,525)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>17,157</u>	<u>32,989</u>

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	-	-	5,177
	-	-	<u>5,177</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	6,076	360	851
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	34,795	30,772	702
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,966	2,316	568
	<u>42,837</u>	<u>33,448</u>	<u>2,121</u>

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
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	360	851
Provisión con cargo a resultados	46,040	32,130
Pagos	(40,324)	(32,621)
Saldo al final del año	<u>6,076</u>	<u>360</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Gasto del impuesto corriente	46,040	32,130
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	2,143
	46,040	34,273

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	186,940	133,310
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	13,233	566
Utilidad gravable	200,173	133,876
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	46,040	32,130
Retenciones en la fuente	(39,964)	(31,770)
Impuesto a la renta causado	6,076	360

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

• Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

• Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2010	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Provisión para cuentas dudosas	31,976	(31,976)	-	-	-
Bajas de equipos	5,435	(1,136)	4,299	-	4,299
Ajuste de beneficios sociales	1,615	(1,615)	-	-	-
Incremento de la obligación de beneficios definidos	6,696	(6,696)	-	-	-
	<u>45,722</u>	<u>(41,423)</u>	<u>4,299</u>	<u>-</u>	<u>4,299</u>
Pasivo por impuesto diferido:					
Cambios en la vida de los edificios, equipos de computación y vehículos	54,569	(39,280)	15,289	-	15,289
	<u>54,569</u>	<u>(39,280)</u>	<u>15,289</u>	<u>-</u>	<u>15,289</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	186,940	133,310
Impuesto a la renta corriente	46,040	32,130
Tasa efectiva de impuesto	<u>24.63%</u>	<u>24.10%</u>

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	133,140	89,560	75,774
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	50,360	35,124	37,658
	<u>183,500</u>	<u>124,684</u>	<u>113,432</u>

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	89,560	75,774
Costo de los servicios del período corriente	43,580	13,786
Saldo al fin del año	<u>133,140</u>	<u>89,560</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Saldo al principio del año	35,124	37,658
Costo de los servicios del período corriente	15,236	-
Reversión de reservas	-	(2,534)
Saldo al fin del año	50,360	35,124

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

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Costo actual del servicio	58,816	13,786
Revisión de reservas	-	(2,534)
	58,816	11,252

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 100.000 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$123,572 y US\$40,173, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

14. Gastos de Venta

Los gastos de venta consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y beneficios sociales	95,766	78,946
Mantenimiento y reparaciones	16,370	15,449
Flete y transporte	23,899	13,234
Combustible	9,862	9,662
Indemnizaciones	-	6,191
Servicios básicos	3,250	4,509
Servicios contratados	4,852	4,334
Aguinaldo clientes	10,298	3,309
Otros	25,651	11,135
	189,948	146,769

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS
ADISOL C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y beneficios sociales	181,071	135,850
Mantenimiento y reparaciones	72,806	7,589
Jubilación patronal y desahucio	58,816	13,477
Participación de trabajadores	32,989	23,525
Servicios contratados	17,584	7,854
Depreciación	17,752	11,270
Provisión cuentas dudosas	8,843	1,038
Seguros	8,156	6,974
Suministros y materiales	6,327	10,109
Otros	36,203	35,634
	440,547	253,320

16. 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 (22 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.