

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De conformidad a la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores se formulan las notas explicativas, luego del análisis a cada una de las cuentas conforme al siguiente detalle que constan en anexos:

Cuenta	Hoja Trabajo	Anexo	Valor Total
Cuentas por Cobrar Clientes Varios	A	5	10,259.57
Depreciación Acumulada Vehículo	B	6	4,809.02
Propiedad, Planta y Equipo	C	7	7,598.71

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Secciones NIF para PYMEs	<b>1. INFORMACION GENERAL</b>
Sec.3.24 (a)	"INSUMOS DEPORTIVO CORDERO-INSUDECOR CIA LTDA.", es una compañía de responsabilidad limitada constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública de 02 de Julio del 1998, aprobada mediante Resolución No 98-3-1-1-507 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 04 de Noviembre del 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 294 de 04 de Noviembre del 1998. Con un capital en participaciones de \$ 31.080,00.
Sec.3.24 (a)	Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Vía Baguanquí – Paccha, Sector Guncay
	"INSUMOS DEPORTIVO CORDERO-INSUDECOR CIA LTDA.", tiene como finalidad: la comercialización de productos, venta al por mayor y menor de artículos deportivos.
Sec. 3.3	<b>2. BASES DE ELABORACIÓN</b>
	<b>a) Declaración de cumplimiento</b>
Sec. 3.3	Los estados financieros están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
Sec. 4.1	Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 4 de marzo del 2011.
	<b>b) Base de Medición</b>
Sec. 2.34 (a)	Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo

	histórico y los períodos contables se contabilizan anualmente.
	<b>c) Moneda funcional y de presentación</b>
Sec. 3.23 (d)	Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América US\$, que es la moneda funcional del Ecuador.
Sec.10.1	<b>d) Uso de estimaciones y juicios</b>
Sec.10.15	La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.
Sec. 10.17	Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada período y en cualquier período futuro afectado.
Sec.10.8	<b>(e) Cambios en las políticas contables</b>
	<b>(i) General</b>
	A partir del 1 de enero de 2012, la Compañía ha cambiado sus políticas contables en las siguientes áreas:
	Presentación de estados financieros.
	Determinación y presentación de las áreas de Producción y Ventas de conformidad a los servicios que presta.
	<b>(ii) Presentación de estados financieros</b>
Sec. 35.3	La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007), que entró en vigencia en el país, el 1 de enero de 2012 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario y el de flujo del efectivo.
Sec.35.6	Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada. Considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación, no de otros aspectos.
Sec.2.24	<b>(iii) Determinación y presentación de los segmentos de operación</b>
	A partir del 2012, se presentará los ingresos y gastos por segmentos, de conformidad a las diferentes áreas de la compañía.
Sec.10	<b>3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS</b>
Sec. 10.2	Las políticas contables establecidas por la Compañía en el proceso de

transición 2011, registrarán a partir del 2012. Estas establecen la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para lograr su mejor presentación y comprensión.

**Sec.7.2 a) Efectivo y sus equivalentes**

Sec. 7.2 El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 4**

Sec. 7.2	4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Sec.7.2	Efectivo y equivalentes al efectivo 1	2010	2011
	Caja General	128,86	0,00
	Bancos	10.104,81	0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>10.234,67</b>	<b>0,00</b>

Sec.11.13 La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de la venta de bienes cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 5**

Sec. 11.	5. ACTIVOS FINANCIEROS		
Sec. 11.13	5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Sec. 11.13	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2010	2011
	Cuentas por Cobrar Clientes	98.619,07	117.20
	Otras Cuentas por Cobrar	4.829,61	2.36
	Impuestos Corrientes	4.083,18	
	<b>TOTAL</b>	<b>107.331,86</b>	<b>119.66</b>

**Sec. 11.5 (b) Préstamos y partidas por cobrar**

Sec.11.5	Los préstamos y partidas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, pudiendo variar por las pérdidas por deterioro.																												
Sec.11.8 (a)	Los instrumentos financieros están compuestos por las cuentas por cobrar clientes, por documentos por cobrar varios, anticipos al personal, y préstamos a accionistas.																												
Sec.11.21	Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.																												
Sec. 13	<b>(c) Inventarios</b>																												
Sec.13.4	Los inventarios de mercaderías son reconocidos a su valor razonable entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.																												
Sec. 13.11	Los gastos en que se incurran durante la producción se cargan directamente a los costos de producción.																												
Sec 13.18	La empresa utiliza el método promedio ponderado, esta fórmula de costo es aplicada para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similar. Como se observa en la siguiente <b>NOTA EXPLICATIVA:</b>																												
	<b>NOTA EXPLICATIVA 6</b>																												
	Sec. 13 <b>6. INVENTARIOS</b>																												
	<table border="1"> <tr> <td>Sec. 13</td> <td style="text-align: center;"><b>Inventarios</b></td> <td style="text-align: center;"><b>2010</b></td> <td style="text-align: center;"><b>2011</b></td> </tr> <tr> <td></td> <td>INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA</td> <td style="text-align: right;">48,658.53</td> <td style="text-align: right;">63,407.67</td> </tr> <tr> <td></td> <td>INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO</td> <td style="text-align: right;">10,088.20</td> <td style="text-align: right;">22,481.22</td> </tr> <tr> <td></td> <td>MERCADERÍAS EN TRÁNSITO</td> <td style="text-align: right;">5,000.00</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>INVENTARIOS DE PRÓD. TERM. Y MERCAD.</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS</td> <td style="text-align: right;">6,111.69</td> <td style="text-align: right;">3,526.19</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;"><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>69,858.42</b></td> <td style="text-align: right;"><b>89,415.08</b></td> </tr> </table>	Sec. 13	<b>Inventarios</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>		INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	48,658.53	63,407.67		INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	10,088.20	22,481.22		MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	5,000.00			INVENTARIOS DE PRÓD. TERM. Y MERCAD.				EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	6,111.69	3,526.19		<b>TOTAL</b>	<b>69,858.42</b>	<b>89,415.08</b>
Sec. 13	<b>Inventarios</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>																										
	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	48,658.53	63,407.67																										
	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	10,088.20	22,481.22																										
	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	5,000.00																											
	INVENTARIOS DE PRÓD. TERM. Y MERCAD.																												
	EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	6,111.69	3,526.19																										
	<b>TOTAL</b>	<b>69,858.42</b>	<b>89,415.08</b>																										
Sec. 17	<b>(d) Propiedad, Planta y Equipo</b>																												
Sec.17.4 y Sec 17.15	<b>(e) Reconocimiento y medición</b>																												
Sec.17.15	Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.																												
Sec. 17.22	La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal.																												
Sec.17.17	El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.																												
Sec.17.6	Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación serán																												

revisados anualmente y de ser procedente se ajustarán. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 7**

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	Sec. 17.2 a	Sec. 17.4 b	Sec. 17.2 a	Sec. 17.21	Sec. 17.19	Sec. 17.22	
	SALDO	ADICIONES	BAJAS	SALDO NIIF	VALOR RESIDUAL	DEPRE ACUM.	VALOR NETO NIIF
	31/12/2010			31/12/2011		31/12/2011	31/12/2011
Terrenos	44,962.68			44,962.68			44,962.68
Muebles y Enseres	6,159.91		2,883.75	3,304.16	296.58		3,304.16
Maquinaria y Equipo	81,032.04		2,515.10	81,516.94	269.54		81,516.94
Equipos de Computación	15,984.30		2,217.66	13,766.60	739.21		13,766.60
Vehículos	11,078.71			11,078.71	2,215.72	7,238.03	3,640.66
<b>TOTAL</b>	<b>161,627.70</b>	<b>-</b>	<b>7,596.51</b>	<b>154,028.39</b>	<b>3,566.65</b>	<b>7,238.03</b>	<b>146,759.96</b>

**(ii) Depreciación**

Sec.17.19 La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se haya sido asignado por revalorización, menos su valor residual.

Sec.17.21 (a,b,c,d) Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Sec.17.22 Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2011, y se revisaran en cada periodo contable para proceder al ajuste si es necesario.

**(e) Pasivos Corrientes**

Sec. 4.7 En esta cuenta se registran las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 8**

**B. PASIVOS CORRIENTES**

	AÑO 2010	AÑO 2011
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	134,746.42	101,783.34
Cuentas y Documentos por pagar	134,746.42	101,783.34
Obligaciones con Instituciones Financieras	25,754.86	22,794.04
Obligaciones con Instituciones Financieras	25,754.86	22,794.04
Otras Obligaciones Corrientes	2,305.20	4,490.67
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	-	2,577.42
Participación a trabajadores por pagar del Ejercicio	2,305.20	1,913.25
Otros Pasivos Corrientes	4,164.39	6,162.32
<b>TOTAL</b>	<b>189,970.67</b>	<b>215,230.37</b>

**(f) Provisión para obligaciones por garantías**

Sec. 21.4 Las provisiones se determinarán considerando los contratos onerosos suscritos, estableciendo el monto por el costo estimado de la obligación por las garantías presentadas. El saneamiento del descuento se reconocerá como costo operativo.

**(g) Capital y Reservas**

Sec. 4.12 **Acciones Ordinarias**

Sec. 4.12 ii Al 31 de diciembre del 2011, el capital social con el que se constituyó la compañía está pagado en su totalidad, su valor es de treinta y un mil ochocientos dólares divididos en treinta y un mil ochocientos participaciones sociales de un dólar de valor nominal cada una. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 9**

Sec. 4.12	9. CAPITAL Y RESERVAS		
Sec. 4.12	Capital social	2010	2011
	El número de participaciones autorizadas	31.080,00	31.080,00
	Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00

NOMBRE DEL SOCIO	% PARTICIPACIONES
Germán Fabricio Cordero Real	50
Carlos Xavier Nicolde López	16,50
Jorge René Nicolde López	16,50
Jana Elizabeth Nicolde López	17
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>

Sec.4.12	9. DIVIDENDOS		
	Reservas	2010	2011
Sec.4.12 b	Los siguientes reservas se distribuyeron de la siguiente manera:	4.238,48	16.150,80

Sec.23.1 **(h) Ingresos por Ventas**

Sec.23.3 Una empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa. De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad

incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 10**

Sec. 23.1	10. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
	Ingresos Ordinarios	2010	2011
	<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>382.403,17</b>	<b>361.251,38</b>
	Venta de Bienes		
	Mercaderías	382.403,17	361.251,38
	<b>Ingresos no Operacionales</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Ingresos Varios	0,00	0,00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>382.403,17</b>	<b>361.251,38</b>

Sec.28 (i) **Beneficios a los empleados**

Sec.28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados de acuerdo a la Ley, por tener personal con relación de dependencia.

Sec. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados. Como se observa en la siguiente **NOTA EXPLICATIVA:**

**NOTA EXPLICATIVA 11**

Sec. 28.1	11. GASTOS DEL PERSONAL		
	Gastos del personal	2010	2011
	Gastos Administrativos	48965,00	23.727,21
	Sueldos y Beneficios Sociales	46.756,60	23.727,21
	Honorarios profesionales	2.208,40	
	<b>TOTAL</b>	<b>48965,00</b>	<b>23.727,21</b>

  
200.0101994932  
Lilian Torres