

FUENLABRADA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

Constitución y objeto social -

FUENLABRADA Cia. Ltda. (en adelante "FUENLABRADA" o la Compañía) fue constituida en la ciudad de Cuenca el 18 de junio del 2003. Su actividad económica es la Extracción de Arcillas y posterior la venta a Graiman Cia.Ltda.

En los años 2012 las ventas se incrementaron en un 0,07% pasando de US \$970.558,80 a US \$ 1.035.828,00.

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

FUENLABRADA CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		2011	2012	VALOR
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA BANCOS	7,231.34	31,848.41	-24,617.07	
CLIENTES	184,166.21	296,195.10	-112,028.89	
ANTICIPOS Y PRESTAMOS A EMPLEADOS	1,950.28	6.51	1,943.77	
PAGOS ANTICIPADOS PROVEEDORES	75,000.00	3,000.00	72,000.00	
DEUDORES VARIOS	160.00	66,634.00	-66,474.00	
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	24,446.59	32,910.92	-8,464.33	
- PROVISION DE CTAS INCOBRABLES	0.00	-38,000.00	38,000.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	292,954.42	392,594.94	-137,640.52	
ACTIVO FIJO				
ACTIVO DEPRECIABLE	327,221.67	144,661.42	182,560.25	
TERRENO	344,200.00	353,200.00	-9,000.00	
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-278,271.96	-139,622.68	-138,649.28	
TOTAL ACTIVO FIJO	393,149.71	358,238.74	34,910.97	
GASTOS DIFERIDOS				
GASTOS PREPAGADOS EXPLORACIONES	31,360.95			
GASTOS PREPAGADOS	172.80			
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	31,533.75			
OTROS ACTIVOS				
Inversiones en Otras Empresas	1,620.00	1,620.00	0.00	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,620.00	1,620.00	0.00	

TOTAL DEL ACTIVO	719,257.88	752,453.68	-137,640.52
-------------------------	-------------------	-------------------	--------------------

4. El rubro más representativo del Pasivo de la compañía está constituido por los Prestamos Compañías Relacionadas que llega a USD 105.798,21 que representan el 47,59% de estos.

3. El índice de endeudamiento llega al 43%.

2. El pasivo corriente es el 24,21% del Total de los Pasivos y Patrimonio. El Capital de Trabajo es positivo y se ubica en \$210.424,10. El índice del circulante es de 215,51%.

1. El Activo Corriente de la Empresa en el año 2012 es el 52,18% del Activo Total y al comparado con el año 2011 existe un aumento del 46,98%, es decir USD 137.640,52.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
	719,257.88	752,453.68	-33,195.80
TOTAL DEL PATRIMONIO			
	491,402.53	530,159.84	-38,757.31
PATRIMONIO			
Capital Social	400.00	400.00	0.00
Reservas	162,749.58	162,749.58	0.00
Capital Adicional	300,000.00	300,000.00	0.00
Utilidad Acumulada	13,479.87	13,479.87	-13,479.87
Utilidad del Ejercicio	28252.95	53530.39	-25,277.44
TOTAL DEL PASIVO			
	227,855.35	222,293.84	2,604.57
PASIVOS			
SOBREGIRO BANCARIO	21012.59		-21,012.59
BENEFICIOS SOCIALES	10,467.59	10,130.85	-336.74
IMPUESTOS POR PAGAR	6,186.05	24,287.82	18,101.77
PROVEEDORES	150,071.50	39,371.36	-110,700.14
PRESTAMOS CIAS REALACIONDAS	4,515.82	105,798.21	101,282.39
GASTOS POR PAGAR	2,763.80	2,582.60	-181.20
TOTAL PASIVO CORRIENTE	195,017.35	182,170.84	-12,846.51
PASIVO LARGO PLAZO			
JUBILACION PATRONAL	32,838.00	40,123.00	7,285.00

5. El Patrimonio aumenta en 7.89% debido a la rentabilidad del ejercicio que sobre el patrimonio representa 10.10%, llegando a USD 53530.39.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos:

Número cuenta	Descripción cuenta	Libro mayor
10FABGG018.11102.001	CAJA CHICA	100
10MINMG018.11102.001	CAJA CHICA	3,000.00
	Total cuenta objeto 11102	3,100.00
10BG001.11103.001	PICHINCHA	1,163.21
10BG001.11103.003	BOLIVARIANO	27,585.20
	Total cuenta objeto 11103	28,748.41

Cuentas por Cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

10BG001.11201.001	CLIENTES	296,195.10
	Total cuenta objeto 11201	296,195.10

Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo.

10BG001.21601.001	CTAS POR PAGAR CIAS	-99,011.88
	REL	
	PRESTAMOS	
	CIAS	
10BG001.21601.002	RELACION	-6,786.33
	Total cuenta objeto 21601	-105,798.21

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos y anticipos efectuados a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en plazos que oscilan entre 90 y 120 días.

10BG001.11203.001	PRESTAMOS	Y
	ANTICIPOS E	
	Total cuenta objeto 11203	6.51

Documentos y cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 (2011: 180) días.

10BG001.21301.004	PROVEED.CAJA CHICA	-5,473.42
10BG001.21301.008	VARIOS PAGOS	-1,744.14
Total cuenta objeto 21301		-39,371.36

Propiedades, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando el valor residual de los mismos, los cuales representan el valor de realización que la Administración de la Compañía estima que sus propiedades y equipos tendrán al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valor residual de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

10BG001.12101.001	TERRENOS	353,200.00
10BG001.12101.005	EQUIPO DE OFICINA	140
10BG001.12101.007	HERRAMIENTAS	1,560.30
10BG001.12101.009	VEHICULOS	142,383.71
10BG001.12101.012	EQUIPOS DE COMPUTACION	577.41
Total cuenta objeto 12101		497,861.42
10BG001.12102.003	DEP.ACUM. EQUIPO DE OFI	-140
10BG001.12102.005	DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	-1,560.30
10BG001.12102.007	DEP.ACUM. VEHICULOS	-137,698.14
10BG001.12102.010	DEP. ACUM. EQUIPOS DE C	-224.24
Total cuenta objeto 12102		-139,622.68

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	DE	Número de Años
VEHICULOS		5
EQUIPOS		3
COMPUTACION		

Quando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

10BG001.21204.001	IMPUESTO RENTA	-22,583.45
	EMPRESA	-22,583.45
	Total cuenta objeto 21204	-22,583.45

Beneficios a los empleados

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

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):

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

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyecto financiero, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

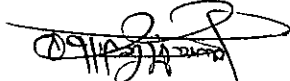
R U B R O S	2011	2012	VARIACION
Ventas	970,558.80	1,035,828.00	65,269.20
- Costo de Ventas	660,805.72	658,895.86	-1,909.86
Utilidad Bruta	309,753.08	376,932.14	67,179.06
Gastos Operacionales	277,388.64	290,980.55	13,591.91
- Gastos de Administración			
Utilidad Operación	32,364.44	85,951.59	53,587.15
- Gastos Financieros	4,302.74	2,516.01	-1,786.73
+ Otros Ingresos	4,926.37	903.49	-4,022.88
- Otros Egresos	4,735.12	30,808.68	26,073.56
Utilidad antes part. Trabajadores e Impuestos	28,252.95	53,530.39	25,277.44
15% Participación Trabajadores	4,237.94	8,029.56	3,791.62
Utilidad antes de Impuestos	24,015.01	45,500.83	21,485.82

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

1. Los ingresos provenientes de la actividad de la empresa en el año 2012 han llegado a US\$ 1,035,828.00 comparadas con el año 2011 significan un incremento del 0.07% es decir US\$ 65,269.20. El Costo de Ventas a disminuido en US\$ 1,909.86 pasando a representar en el 2012 el 63.61% de las Ventas.
2. Los Gastos Operativos están conformados en su totalidad por los gastos administrativos que para este año representan el 28% de las ventas, llegando al año 2012 a \$ 290,980.55 que comparado con el 2011 se ha disminuido en 5% es decir USD 13,591.91.
3. Al realizar la comparación de la Utilidad Operación entre los años 2011 y 2012 se incrementa en este último año en 166% que representa USD 53,587.15.

4. En los gastos financieros existe en el año 2012 una disminución del 42% (\$ 1,786,73) con respecto al año 2011. Al analizar los rubros de Otros Ingresos en el año 2012 ha disminuido en un 82% (USD 4,022.88) y el rubro Otros Egresos existe un aumento significativo del 551% (USD 26,073,56)

5. Antes de realizar las provisiones para el 15% de Participación de Trabajadores y del pago del Impuesto a la Renta, la Utilidad representa el 5.17% de las ventas esto es el USD 53,530.39. Una vez determinada la Participación de trabajadores la utilidad antes de impuestos es \$ 45,500.83.


C.P.A. Laura Cedillo R.
CONTADORA
FUENTEABRADA CIA.LTDA.