PROINPIEL S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012

PROINPIEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NEC	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
Compañía	-	PROINPIEL S.A.
NIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

(En U.S. dólares)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	**Referencia a Notas**	**..31 de Diciembre de..**	
		2012	**2011**
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,927.53	2,414.99
Cuentas por Cobrar	6	219,771.61	241,039.84
Inventarios	7	33,581.26	32,742.44
Activos por impuestos corrientes	8	35,122.54	23,418.38
Total del activo corriente		**291,402.94**	**299,615.65**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por impuestos diferidos	9	6,311.51	1,770.79
Total del activo no corriente		**6,311.51**	**1,770.79**
TOTAL ACTIVO		**297,714.45**	**301,386.44**
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	10	106,493.48	100,435.50
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	21,120.91	75,809.32
Otras obligaciones corrientes	12	30,674.05	71,314.00
Total del pasivo corriente		**158,288.44**	**247,558.82**
Provisión por beneficio a empleados		5,950.00	3,180.00
Pasivo diferido		1,112.40	795.00
Total del pasivo corriente		**7,062.40**	**3,975.00**
TOTAL PASIVO		**165,350.84**	**251,533.82**
PATRIMONIO (según estado adjunto)		**132,363.61**	**49,852.62**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**297,714.45**	**301,386.44**

(En U.S. dólares)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de..	
		2012	2011
INGRESOS			
Ventas netas		674,336.52	563,705.07
Otros Ingresos		387.78	5,569.90
Total Ingresos		**674,724.30**	**569,274.97**
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materiales utilizados en producción		494,196.47	424,305.29
Mano de obra directa		17,718.77	14,189.88
Otros costos indirectos de producción		61,904.89	46,043.51
Total Costo de Produccion y ventas		**573,820.13**	**484,538.68**
UTILIDAD BRUTA		**100,904.17**	**84,736.29**
GASTOS			
Gastos de venta		450.00	-
Gastos Administrativos	15	44,682.32	27,155.24
Total gastos operativos		**45,132.32**	**27,155.24**
UTILIDAD EN OPERACIÓN		**55,771.85**	**57,581.05**
Gastos financieros		19,059.76	6,058.47
UTILIDAD ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**36,712.09**	**51,522.58**
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		5,506.81	7,882.71
UTILIDAD ANTES DEL E IMPUESTO A LA RENTA		**31,205.28**	**43,639.87**
Impuesto a la renta causado	13	7,631.46	10,720.48
UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUADAS		**23,573.82**	**32,919.39**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Utilidades Acumuladas	Utilidad del periodo	Total
(En U.S. dólares)							
Saldos al 01 de enero de 2011	**5,000.00**	**-**	**-**	**-4,578.72**	**-**	**15,511.95**	**15,933.23**
Otros ajustes	-	-	1,651.20	-1,028.79	14,860.75	-15,511.95	-28.79
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	33,948.18	33,948.18
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**5,000.00**	**-**	**1,651.20**	**-5,607.51**	**14,860.75**	**33,948.18**	**49,852.62**
Aumento de Capital	40,000.00	-	-	-	-	-	40,000.00
Aporte futura capitalización	-	46,500.00	-	-	-	-	46,500.00
Apropiación de reservas	-	-	3,694.82	5,607.51	-7,916.98	-33,948.18	-32,562.83
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	23,573.82	23,573.82
Pago de Capital	5,000.00	-	-	-	-	-	5,000.00
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**50,000.00**	**46,500.00**	**5,346.02**	**-**	**6,943.77**	**23,573.82**	**132,363.61**

(En U.S. dólares)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO	**..31 de Diciembre de..**	
	2012	**2011**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	-	-
Efectivo pagado a proveedores	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	512.54	-55,300.53
Efectivo pproveniente de las operaciones	**512.54**	**-55,300.53**
ACTIVIDADES DE INVERSION		
	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	**-**	**-**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	***512.54***	***-55,300.53***
Efectico y equivalente al inicio del año	2,414.99	57,715.52
Efectico y equivalente al final del año	***2,927.53***	***2,414.99***
Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones		
Utilidad neta del Ejercicio	36,712.09	51,522.58
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Incremento en cuentas por cobrar clientes	1,183.65	-132,939.98
Incremento en otras cuentas por cobrar	-	-53,419.37
Disminución en anticipo a proveedores	5,869.08	54,632.16
Incremento en inventarios	838.82	**-4,596.95**
Disminución de otras cuentas por pagar	-	**-824.16**
Incremento en beneficios empleados	-	**7,445.95**
Incremento en otros pasivos		**22,879.24**
Incremento en otros activos	28,308.00	-
Fefectivo por cambios en activos y pasivos	**36,199.55**	**106,823.11**
Flujos de Efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de operación	512.54	-55,300.53

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

PROINPIEL S.A., fue legalmente constituida el 18 de diciembre del 2009 como PROCESADORA INDUSTRIAL DE PIELES SOCIEDAD ANÓNIMA (PROINPIEL S.A.)

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Latacunga, en la calle Baltazara Terán 1-02 y Dos de Mayo.

1.2 Operaciones

El principal objetivo de la empresa se enmarca en actividades relacionadas con el proceso de curtiembre para el proceso de cueros hasta la producción de wet blue.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General quién considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Socios.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **PROINPIEL S.A.,** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (ISAB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional de la Compañía.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como año comparativo en el proceso de conversión a NIIF para las Pymes, para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **PROINPIEL S.A.,** al 31 de diciembre del 2011, fueron emitidos por la Compañía con fecha 11 de marzo del 2012 y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como marco de información financiera anterior, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para Pymes. Las NEC difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigente, al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **PROINPIEL S.A.,** comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.
La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa

de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6 Activos fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del

valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca 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 período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal 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 la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Servicios especializados de Servicios

Los ingresos por servicios se registran de acuerdo con su devengamiento.

ii. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "ingresos financieros" en el estado de resultados integrales.

2.12 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 período más cercano en el que se conocen.

2.13 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 sección de la NIIF para las Pymes 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 resultados.

2.14 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. 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.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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 con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

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

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de **PROINPIEL S.A.,** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.16 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2 (Bases de presentación y principales políticas contables). Como

parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

El proceso conversión a la NIIF para las Pymes, determinó menores impactos cuantitativos, por lo que es necesario presentar conciliaciones.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que 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 podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. 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 deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.
Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2011, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
Caja	a	453.89	414.99
Fondo Rotativo	b	2,150.00	2,000.00
Bancos	c	323.64	-
Total		**2,927.53**	**2,414.99**

a) Corresponde a valores que la compañía mantiene en un fondo de caja para gastos menores..
b) Corresponde a valores que la compañía mantiene en el fondo rotativo para compras específicas
c) Corresponde a valores que la compañía mantiene depositados en el Banco Pacífico y Cacpeco.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a	30,553.22	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	b	109,806.11	130,020.63
Otras cuentas por cobrar	c	79,412.28	111,019.21
Total		**219,771.61**	**241,039.84**

a) Corresponde a valores generados por ventas a crédito sin intereses a clientes no relacionados
b) Corresponde a valores generados por ventas a crédito sin intereses a clientes relacionados
c) Corresponde a valores entregados como anticipo a proveedores, el principal rubro constituye valores depositados para la compra de la planta industrial.

No existen movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

NOTA 7. INVENTARIOS

Detalle de esta cuenta:

INVENTARIOS		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
M.P. Piel Serrana		30,720.35	25,727.00
M.P. Químicos		2,860.91	7,015.44
Total		**33,581.26**	**32,742.44**

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
IVA Compras Bienes y Servicios		3,778.68	6,832.25
IVA Compras sin derecho a Crédito Tributario		-	40.00
Crédito Tributario Adquisiciones IVA		696.69	-
Crédito Tributario Retenciones IVA		26,105.75	14,631.76
Retenciones IVA en Ventas		2,362.23	1,914.37
Total		**32,943.35**	**23,418.38**

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
Impuestos diferidos por cobrar		6,311.51	1,770.79
Total		**6,311.51**	**1,770.79**

NOTA 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Detalle de esta cuenta:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
Proveedores locales		106,493.48	100,435.50
Total		**106,493.48**	**100,435.50**

NOTA 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Detalle de esta cuenta:

OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		(En U.S. dólares)	
		..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
Banco Pichincha		21,120.91	44,341.60
Unifinsa		-	31,467.72
Total		**21,120.91**	**75,809.32**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		(En U.S. dólares) ..31 de Diciembre del..	
CENTA	Nota	2012	2011
Con la Administración Tributaria	a	7,772.20	8,347.85
Impuesto a la renta por pagar		555.97	5,178.49
Con el IESS	b	630.50	392.70
Por beneficios de ley a empleados	c	5,998.97	3,012.25
Participación Utilidades Trabajadores		5,506.81	7,882.71
Otras cuentas por pagar accionistas		1,116.60	46,500.00
Otros Cuentas por pagar terceros		9,093.00	-
Total		**30,674.05**	**71,314.00**

a.- Con la Administración Tributaria	(En U.S. dólares) ..31 de Diciembre del..	
CENTA	2012	2011
Retenciones en la Fuente IR	490.55	704.50
Retenciones en la Fuente IVA	224.98	40.00
IVA en ventas	7,056.67	7,603.35
Total	**7,772.20**	**8,347.85**

b.- Con el IESS	(En U.S. dólares) ..31 de Diciembre del..	
CENTA	2012	2011
Aportes al I.E.S.S,	500.99	366.06
Prestamos I.E.S.S.	129.51	26.64
Total	**630.50**	**392.70**

c.- Sueldos y Beneficios a empleados	(En U.S. dólares) ..31 de Diciembre del..	
CENTA	2012	2011
Sueldos por Pagar	1,877.16	1,450.49
XIII Sueldo	2,801.81	1,231.76
XIV Sueldo	1,320.00	330.00
Total	**5,998.97**	**3,012.25**

NOTA 13. IMPUESTO CORRIENTES

IMPUESTOS CORRIENTES	Nota	(En U.S. dólares) ..31 de diciembre del..	
		2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros.		36,712.09	52,551.37
Participación a trabajadores		5,506.81	7,882.71
Utilidad después de participación a trabajadores		31,205.28	44,668.66
gastos no deducibles		1,975.00	-
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta		33,180.28	44,668.66
Porcentaje del impuesto a la renta		23%	24%
Impuesto cargado a los resultados	**a**	7,631.46	10,720.48
retenciones en la fuente del año corriente		7,075.49	5,541.99
Saldo impuesto a pagar		555.97	5,178.49

a) Corresponde al impuesto a la renta, calculado que según la ley, se convierte en gasto de impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión del impuesto a la renta, fueron como sigue:

PROVISION DEL IMPUESTO A LA RENTA	(En U.S. dólares)	
	2012	2011
Saldo inicial	-555.97	-5,178.99
Provisión del año	1,112.40	-
Pagos efectuados	555.97	2,178.99
Saldo final	**1,112.40**	**3,000.00**

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 847 del día lunes 10 de diciembre del 2011 se publicó la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, que pretende, a través de una reforma tributaria, costear una parte del Bono de Desarrollo Humano – BDH que será incrementado de US$ 35.00 a USD 50.00 a partir del año 2013.

Las principales reformas tributarias que introduce la Ley son las detalladas a continuación:

a. Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Las instituciones financieras pagarán el 3% de los ingresos gravables del ejercicio fiscal anterior como anticipo de Impuesto a la Renta. Dicho anticipo podrá ser reducido mediante Decreto Ejecutivo hasta en un porcentaje de 1% en casos debidamente justificados.

b. Reinversión utilidades:

- Se eliminó el beneficio de reducción de 10 puntos porcentuales a la tarifa del Impuesto a la Renta de sociedades, cuando las instituciones financieras reinviertan sus utilidades.

c. Impuesto al Valor Agregado (IVA) en Servicios Financieros:

- Los servicios financieros serán gravados con el 12% de IVA.

d. Sigilo bancario:

- Para fines de gestión, control, determinación y recaudación tributaria, se faculta al Servicio de Rentas Internas – SRI a solicitar información a las instituciones financieras de manera directa, sin trámite o intermediación alguna y en las condiciones y forma que la Administración Tributaria así lo requiera.

La información entregada tendrá el carácter de reservada.

e. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- En el caso de que los contribuyentes no hayan alcanzado a utilizar como crédito tributario de Impuesto a la Renta, el ISD pagado por importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital dentro de los 5 años siguientes al pago, la Administración Tributaria, previa solicitud dispondrá la devolución del impuesto mediante la emisión de una nota de crédito libremente negociable en cualquier tiempo y que podrá ser utilizada para pagar el Impuesto a la Renta dentro de los próximos 5 años.

f. Impuesto a los activos en el exterior:

- Se incrementó la tarifa de este impuesto del 0.084% mensual al 0.25% que se aplica a los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones. Para el caso de inversiones en subsidiarias domiciliadas en paraísos fiscales la tarifa será del 0,35%.
- De igual manera, esta tarifa podrá ser reducida mediante Decreto Ejecutivo hasta el 0,1%.

NOTA 14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2012, se realizaron compras a partes relacionadas del exterior por US$ 0.00. Durante el año 2011 estas compras fueron por US$ 0.00.

NOTA 15. DETALLE DE GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de esta cuenta Gastos de Administrativos fue como sigue:

GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALESZA	(En U.S. dólares) ..31 de Diciembre del..	
	2012	2011
Sueldos salarios y demás remuneraciones	13,992.00	12,720.00
Aporte a la Seguridad Social (Incluido fondo de reserva)	2,170.22	1,547.31
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	-	1,592.65
Gasto planes de beneficios a empleados	2,603.52	2,975.00
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	10,911.82	5,519.96
Mantenimientos y Reparaciones	4,862.01	1,108.52
Promoción y Publicidad	450.00	-
Combustibles	24.46	-
Transporte	81.20	-
Impuesto, Contribuciones y otros	173.33	323.94
Otros gastos	9,863.76	1,367.86
Total	**45,132.32**	**27,155.24**

NOTA 16. CAPITAL

La Compañía cuenta con un capital social de 50,000.00 representado por 50,000 participaciones, con un valor nominal de US $ 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El capital social está compuesto de la siguiente forma:

Socios	País de Origen	% participación	Nº participaciones	Costo unitario	VALOR TOTAL
Lanas Cajiao Eduardo Alfredo	Ecuador	62.50%	31,250	1	31,250.00
Valencia Erazo Juanario Ernesto	Ecuador	30.00%	15,000	1	15,000.00
Lanas Cajiao Ibet de las Mercedes	Ecuador	2.50%	1,250	1	1,250.00
Lanas Cajiao Danilo Antonio	Ecuador	2.50%	1,250	1	1,250.00
Lanas Cajiao Renato	Ecuador	2.50%	1,250	1	1,250.00
Total		100.00%	50,000		50,000.00

NOTA 17. RESERVAS

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril de 2012) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Eduardo Lanas Cajiao
GERENTE GENERAL

Wislon Pérez López
CONTADOR