

## **EL SATICO CIA LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **CONVERSION**

**Al 31 De Diciembre De Los Años 2011 y 2012**

**(Expresados En Dólares Americanos)**

#### **1.- Constitución, Actividad Económica y ubicación de la Empresa.**

La empresa EL SATICO CÍA. LTDA. Fue constituida como persona jurídica según Escritura Publica el 07 de Abril del 2006, y empezó a operar sus actividades comerciales el 15 de mayo del mismo año.

El objetivo principal de la empresa es dedicarse a la Venta al por mayor y menor de Productos Veterinarios.

Las oficinas Administrativas como la Bodega de la compañía se encuentran ubicadas en el Barrio Solís Calles Bustamante Celi y Toro Lema en la Ciudad de Ambato provincia de Tungurahua.

#### **2.- Resumen de los Principios y Prácticas contables aplicados**

Los estados financieros han sido preparados en concordancia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados "PCGA", Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", Complementándose con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por Consejo Normativo de Contabilidad.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicadas son los siguientes.

2.1. Los estados financieros han sido preparados en términos monetarios nominales de la fecha, en que se realizan las transacciones, por tanto, las partidas monetarias y no monetarias del ejercicio se presentan a valores históricos, tomando como punto de partida los saldos ajustados hasta el 31 de Diciembre del año anterior.

2.2. Las existencias están valuadas al costo de adquisición o al valor neto de realización, el que sea el menor. En lo que se refiere a la (Sección 13.4). Para tal efecto también se incluirán las estimaciones de la gerencia en cuanto a asuntos de caducidad.

2.3. Los inmuebles, maquinaria y equipo se medio por su costo en el momento del reconocimiento inicial, también la compañía realizo la evaluación de criterios de vida útil y depreciación que puedan requerir ajustes bajo la normativa NIIF's, y en ciertos casos de revisión del valor razonable (revaluos) de activos materiales (inmuebles) si ellos difieren significativamente del valor en libros. Finalmente es necesario implementar de manera periódica una revisión de deterioro al que pudieren verse expuestos ciertos activos utilizados en las operaciones de la empresa.

2.4. Las depreciaciones se han calculado utilizando el método de línea recta, aplicando tasas anuales determinadas sobre la vida útil de cada activo que se aplica sobre los montos históricos, la misma que se utiliza en forma consistente en cada periodo.

2.5. El cálculo del impuesto a la renta y la participación de los trabajadores sobre las utilidades se han determinado de acuerdo con las normas tributarias y disposiciones legales vigentes que en este caso le corresponde al 24 % y 15% respectivamente, y para el año 2012 el 23%.

2.6. Se requerirá de manera anual los correspondientes informes actuariales para la estimación de la provisión anual de desahucio y jubilación patronal.

### 3.- Efectivo y equivalentes de efectivo

|              | AL 31 DE DICIEMBRE: |                  | AL 01 ENERO     |
|--------------|---------------------|------------------|-----------------|
|              | 2012                | 2011             | 2011            |
| Efectivo     | 1005,17             | 2022,67          | 0               |
| Bancos       | 24130,31            | 9117,55          | 3019,44         |
| <b>Total</b> | <b>25.135,48</b>    | <b>11.140,22</b> | <b>3.019,44</b> |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

### 4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre de los ejercicios del año 2011 y año 2012 se encuentran conformadas por los siguientes:

|                                   | AL 31 DE DICIEMBRE |                   | AL 01 ENERO       |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | 2012               | 2011              | 2011              |
| A corto plazo                     | 185.737,73         | 222.766,99        | 188.893,77        |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | -5.106,38          | -3.408,81         | 1.733,67          |
| <b>Total</b>                      | <b>180.631,35</b>  | <b>219.358,18</b> | <b>190.627,44</b> |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 30 y 180 días, sin intereses. No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una gran cantidad de clientes dispersos en diversas provincias del país en la zona Centro de la región Sierra.

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

#### 5.- Otras Cuentas Por Cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se encuentran conformadas por:

|                                  | AL 31 DE DICIEMBRE |                  | AL 01 ENERO     |
|----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|
|                                  | 2012               | 2011             | 2011            |
| Cuentas por Cobrar accionistas   | 18638,61           | 14442,13         | 1500            |
| Cuentas por Cobrar Diversos      | -                  | 5830,9           | 700             |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 10770,51           | 6905,23          | 5634,06         |
| <b>Total</b>                     | <b>29.409,12</b>   | <b>27.178,26</b> | <b>7.834,06</b> |

#### 6.- Existencias

Los saldos de las existencias por cobrar al 31 de diciembre se encuentran conformadas por:

|            | AL 31 DE DICIEMBRE |          | AL 01 ENERO |
|------------|--------------------|----------|-------------|
|            | 2012               | 2011     | 2011        |
| Inventario | 76296,15           | 92925,81 | 35150,66    |

|       |                  |                  |                  |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| Total | <b>76.296,15</b> | <b>92.925,81</b> | <b>35.150,66</b> |
|-------|------------------|------------------|------------------|

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la Compañía mantiene prendas comerciales sobre productos terminados para garantizar sus obligaciones con los proveedores respectivamente.

**7.- Inmuebles, Maquinaria y Equipo**

| Concepto            | Maquinaria, Planta y Equipo |                   |               |
|---------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|
|                     | Al 01/01/2011               | Reclasificaciones | Al 31/12/2011 |
| Vehículos           | 27133,57                    | 3694,87           | 30828,44      |
| Equipo de Computo   | 123,98                      | -12,41            | 111,57        |
| Muebles y Enseres   | 2680,43                     | 130,25            | 2810,68       |
| Maquinaria y equipo | 1283,18                     | 75                | 1358,18       |

| Concepto            | Depreciación Acumulada |                   |               |
|---------------------|------------------------|-------------------|---------------|
|                     | Al 01/01/2011          | Reclasificaciones | Al 31/12/2011 |
| Vehículos           | 6300                   | 2605,13           | 3694,87       |
| Equipo de Computo   | 24,79                  | -12,41            | 37,2          |
| Muebles y Enseres   | 150                    | 75                | 75            |
| Maquinaria y equipo | 260,5                  | 130,25            | 130,25        |

| Concepto            | Maquinaria, Planta y Equipo |                   |               |
|---------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|
|                     | AL 01/01/2012               | Reclasificaciones | AL 31/01/2012 |
| Vehículos           | 27133,57                    |                   | 35633,57      |
| Compra vehiculo     | 8500                        |                   |               |
| Equipo de Computo   | 123,98                      |                   | 123,98        |
| Muebles y Enseres   | 2810,68                     |                   | 2810,68       |
| Maquinaria y equipo | 1358,18                     |                   | 1548,78       |
| Compra Maq y equipo | 190,6                       |                   |               |

| Concepto            | Depreciación Acumulada |                   |               |
|---------------------|------------------------|-------------------|---------------|
|                     | AL 01/01/2012          | Reclasificaciones | Al 31/12/2012 |
| Vehículos           | 6842,47                | 4101,92           | 2740,55       |
| Equipo de Computo   | 24,79                  | -12,41            | 37,2          |
| Muebles y Enseres   | 150                    | 75                | 75            |
| Maquinaria y equipo | 260,5                  | 129,45            | 131,05        |

En 1 de enero de 2011, en aplicación de NIC 16 Inmuebles, Maquinaria y equipo, la Compañía revaluó el valor de los activos fijos.

### 8.- Activo por Impuesto y Participaciones Diferidas

La empresa tiene la práctica de contabilizar el Impuesto a la Renta y las Participaciones de los Trabajadores determinados en el ejercicio y las diferidas, que se determinan entre el Resultado Contable y el Resultado Tributario; habiendo seguido el Método del Pasivo.

### 9.- Otras Cuentas Por Pagar

Los saldos de las otras cuentas o pagar comprende:

|                                | AL 31 DE DICIEMBRE |                  | AL 01 ENERO      |
|--------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                                | 2012               | 2011             | 2011             |
| Provisiones Impuesto por Pagar | 7203,64            | 11346,9          | 3826,86          |
| Otros Proveedores              | 4916,35            | 10259,09         | 6279,4           |
|                                | 30460,58           | 7850,28          | 25289,07         |
| <b>Total</b>                   | <b>42.580,57</b>   | <b>29.456,27</b> | <b>35.395,33</b> |

### 10.- Obligaciones con los trabajadores

|                            | AL 31 DE DICIEMBRE |                 | AL 01 ENERO     |
|----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
|                            | 2012               | 2011            | 2011            |
| Participación Trabajadores | 5.690,04           | 6171,91         | 8649,03         |
| Pagos                      | 6171,91            | 8649,03         |                 |
| Ajustes                    |                    |                 |                 |
| <b>Saldo</b>               | <b>5.690,04</b>    | <b>6.171,91</b> | <b>8.649,03</b> |

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

### 11.- Pasivos Por Impuesto A La Renta

Durante los últimos ejercicios se han realizado revaluaciones de Activos fijos que han generado diferencias temporales en el resultado tributario y el resultado contable, estas diferencias conllevan a un pago de menos de impuesto a la renta y participaciones a los trabajadores en los próximos ejercicios.

## 12.- Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal. Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

| Diciembre,31, 2011                 | Con base<br>NEC  | Debe           | Haber          | Con base<br>NIIF |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                     |                  |                |                |                  |
| Activos corrientes                 |                  |                |                |                  |
| Disponible en efectivo             | 11140,22         | 0              | 0              | 11140,22         |
| Cuentas por cobrar                 | 246536,44        | 0              |                | 246536,44        |
| Clientes                           | 222766,99        | 0              | 0              | 222766,99        |
| Prestamos a Terceros               | 20273,03         | 0              | 0              | 20273,03         |
| Impuestos                          | 6905,23          | 0              | 0              | 6905,23          |
| Provision incobrables              | -3408,81         | 0              | 0              | -3408,81         |
| Anticipo Proveedores               |                  |                |                |                  |
| Inventarios                        | 92925,81         |                |                | 92925,81         |
| Bodega 1                           | 92925,81         | 0              | 0              | 92925,81         |
| Bodega 2                           |                  | 0              | 0              | 0                |
| Activos disponibles para la venta  |                  |                |                | 0                |
| Activos disponibles para la venta  |                  | 0              | 0              | 0                |
| <b>Total activos corrientes</b>    | <b>350602,47</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>350602,47</b> |
| Activos fijos                      |                  |                |                |                  |
| vehículo                           | 14507,08         | 6326,49        | 6326,49        | 20833,57         |
| Equipo de Computo                  | 0                | 99,19          | 99,19          | 99,19            |
| Maquinaria                         | 1835,35          | 584,56         | 584,56         | 2419,91          |
| Muebles y enseres                  | 952,09           | 181,09         | 181,09         | 1133,18          |
| Activos intangibles                |                  |                |                |                  |
| Marca                              |                  | 0              | 0              | 0                |
| Crédito mercantil                  |                  | 0              | 0              | 0                |
| Propiedades de inversión           |                  |                |                |                  |
| Propiedades de inversión           |                  | 0              | 0              | 0                |
| Activo Diferido                    |                  |                | 383,42         | 383,42           |
|                                    |                  | 0              |                | 0                |
| Otros activos                      |                  |                |                |                  |
| Gastos pre operacionales           |                  | 0              | 0              | 0                |
| Gastos de constitución             |                  | 0              | 0              | 0                |
| <b>Total activos no corrientes</b> | <b>17294,52</b>  | <b>7191,33</b> | <b>7191,33</b> | <b>24869,27</b>  |
| <b>Total activos</b>               | <b>367896,99</b> | <b>7191,33</b> | <b>7191,33</b> | <b>375471,74</b> |
| <b>PASIVOS</b>                     |                  |                |                |                  |
| Pasivos corrientes                 |                  |                |                |                  |
| proveedores                        |                  | 0              | 0              | 0                |
| Cuentas por pagar                  | 260948,37        |                |                | 260948,37        |
| Proveedores                        | 260948,37        | 0              | 0              | 260948,37        |

|                                     |                  |                |                |                  |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Documentos por Pagar                | 5346,57          | 0              | 0              | 5346,57          |
| Obligaciones laborales              | 17518,81         | 0              | 0              | 17518,81         |
| Obligaciones fiscales               | 13376,24         | 0              | 0              | 13376,24         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>     | <b>297189,99</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>297189,99</b> |
| Pasivos no corrientes               |                  |                |                |                  |
| Obligaciones por pagar              |                  | 0              | 0              | 0                |
| Partes relacionadas                 |                  | 0              | 0              | 0                |
| Jubilación Patronal                 |                  | 0              | 1322,57        | 1322,57          |
| Desahucio                           |                  | 0              | 275            | 275              |
| Pasivo Diferido                     |                  | 0              | 1725,92        | 1725,92          |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>  |                  | <b>0</b>       | <b>1597,57</b> | <b>3323,49</b>   |
| PATRIMONIO                          |                  |                |                |                  |
| Capital social                      | 5000             | 0              | 0              | 5000             |
| Resultados de ejercicios Anteriores | 32238,11         | 0              | 0              | 32238,11         |
| Reserva legal                       | 3204,76          | 0              | 0              | 3204,76          |
| Resultados acumulados               |                  | 4251,26        |                | 4251,26          |
| Resultados del ejercicio            | 30264,13         |                | 0              | 30264,13         |
| <b>Total patrimonio neto</b>        | <b>70707</b>     | <b>4251,26</b> |                | <b>74958,26</b>  |
| <b>Total pasivos más patrimonio</b> | <b>367896,99</b> |                |                | <b>375471,74</b> |

| Diciembre 31, 2012                | Con base<br>NEC | Debe     | Haber    | Con base<br>NIIF |
|-----------------------------------|-----------------|----------|----------|------------------|
| ACTIVOS                           |                 |          |          |                  |
| Activos corrientes                |                 |          |          |                  |
| Disponible en efectivo            | 25135,48        | 0        | 0        | 25135,48         |
| Cuentas por cobrar                | 212540,47       | 0        | 0        | 212540,47        |
| Clientes                          | 185737,73       | 0        | 0        | 185737,73        |
| Prestamos a Terceros              | 18638,61        | 0        | 0        | 18638,61         |
| Impuestos                         | 10770,51        | 0        | 0        | 10770,51         |
| Provisión incobrables             | -5106,38        | 0        | 0        | -5106,38         |
| Anticipo Proveedores              | 2500            |          |          | 2500             |
| Inventarios                       | 76296,15        |          |          | 76296,15         |
| Bodega 1                          | 76296,15        | 0        | 0        | 76296,15         |
| Bodega 2                          |                 | 0        | 0        | 0                |
| Activos disponibles para la venta |                 |          |          | 0                |
| Activos disponibles para la venta |                 | 0        | 0        | 0                |
| <b>Total activos corrientes</b>   | <b>313972,1</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>313972,1</b>  |
| Activos fijos                     |                 |          |          |                  |
| vehículo                          | 16524,61        | 16368,41 |          | 32893,02         |
| Equipo de Computo                 | 0               | 86,78    |          | 86,78            |
| Maquinaria                        | 1763,86         | 976,12   |          | 2739,98          |
| Muebles y enseres                 | 802,09          | 406,09   |          | 1208,18          |
| Activos intangibles               |                 |          |          |                  |

|                                     |                  |                |                |                  |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Documentos por Pagar                | 5346,57          | 0              | 0              | 5346,57          |
| Obligaciones laborales              | 17518,81         | 0              | 0              | 17518,81         |
| Obligaciones fiscales               | 13376,24         | 0              | 0              | 13376,24         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>     | <b>297189,99</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>297189,99</b> |
| Pasivos no corrientes               |                  |                |                |                  |
| Obligaciones por pagar              |                  | 0              | 0              | 0                |
| Partes relacionadas                 |                  | 0              | 0              | 0                |
| Jubilación Patronal                 |                  | 0              | 1322,57        | 1322,57          |
| Desahucio                           |                  | 0              | 275            | 275              |
| Pasivo Diferido                     |                  | 0              | 1725,92        | 1725,92          |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>  |                  | <b>0</b>       | <b>1597,57</b> | <b>3323,49</b>   |
| PATRIMONIO                          |                  |                |                |                  |
| Capital social                      | 5000             | 0              | 0              | 5000             |
| Resultados de ejercicios Anteriores | 32238,11         | 0              | 0              | 32238,11         |
| Reserva legal                       | 3204,76          | 0              | 0              | 3204,76          |
| Resultados acumulados               |                  | 4251,26        |                | 4251,26          |
| Resultados del ejercicio            | 30264,13         |                | 0              | 30264,13         |
| <b>Total patrimonio neto</b>        | <b>70707</b>     | <b>4251,26</b> |                | <b>74958,26</b>  |
| <b>Total pasivos más patrimonio</b> | <b>367896,99</b> |                |                | <b>375471,74</b> |

| Diciembre 31, 2012                | Con base<br>NEC | Debe     | Haber    | Con base<br>NIIF |
|-----------------------------------|-----------------|----------|----------|------------------|
| ACTIVOS                           |                 |          |          |                  |
| Activos corrientes                |                 |          |          |                  |
| Disponible en efectivo            | 25135,48        | 0        | 0        | 25135,48         |
| Cuentas por cobrar                | 212540,47       | 0        | 0        | 212540,47        |
| Clientes                          | 185737,73       | 0        | 0        | 185737,73        |
| Prestamos a Terceros              | 18638,61        | 0        | 0        | 18638,61         |
| Impuestos                         | 10770,51        | 0        | 0        | 10770,51         |
| Provisión incobrables             | -5106,38        | 0        | 0        | -5106,38         |
| Anticipo Proveedores              | 2500            |          |          | 2500             |
| Inventarios                       | 76296,15        |          |          | 76296,15         |
| Bodega 1                          | 76296,15        | 0        | 0        | 76296,15         |
| Bodega 2                          |                 | 0        | 0        | 0                |
| Activos disponibles para la venta |                 |          |          | 0                |
| Activos disponibles para la venta |                 | 0        | 0        | 0                |
| <b>Total activos corrientes</b>   | <b>313972,1</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>313972,1</b>  |
| Activos fijos                     |                 |          |          |                  |
| vehiculo                          | 16524,61        | 16368,41 |          | 32893,02         |
| Equipo de Computo                 | 0               | 86,78    |          | 86,78            |
| Maquinaria                        | 1763,86         | 976,12   |          | 2739,98          |
| Muebles y enseres                 | 802,09          | 406,09   |          | 1208,18          |
| Activos intangibles               |                 |          |          |                  |

|                                     |                  |                 |                  |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Marca                               | 0                | 0               | 0                |
| Crédito mercantil                   | 0                | 0               | 0                |
| Propiedades de inversión            |                  |                 |                  |
| Propiedades de inversión            | 0                | 0               | 0                |
| Activo Diferido                     | 2408,04          |                 | 2408,04          |
|                                     | 0                |                 | 0                |
| Otros activos                       |                  |                 |                  |
| Gastos pre operacionales            | 0                | 0               | 0                |
| Gastos de constitución              | 0                | 0               | 0                |
| <b>Total activos no corrientes</b>  | <b>19090,56</b>  |                 | <b>39336</b>     |
| <b>Total activos</b>                | <b>333062,66</b> |                 | <b>353308,1</b>  |
| <b>PASIVOS</b>                      |                  |                 |                  |
| <b>Pasivos corrientes</b>           |                  |                 |                  |
| proveedores                         | 0                | 0               | 0                |
| Cuentas por pagar                   | 176620,04        |                 | 176620,04        |
| Proveedores                         | 176620,04        | 0               | 176620,04        |
| Documentos por Pagar                | 35682,05         | 0               | 35682,05         |
| Obligaciones laborales              | 12893,68         | 0               | 12893,68         |
| Obligaciones fiscales               | 5838,91          | 0               | 5838,91          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>     | <b>231034,68</b> | <b>0</b>        | <b>231034,68</b> |
| <b>Pasivos no corrientes</b>        |                  |                 |                  |
| Obligaciones por pagar              | 0                | 0               | 0                |
| Partes relacionadas                 | 0                | 0               | 0                |
| Jubilación Patronal                 | 0                | 8375,8          | 8375,8           |
| Desahucio                           | 0                | 2093,95         | 2093,95          |
| Pasivo Diferido                     | 0                |                 | 0                |
|                                     | 0                | 4102,6          | 4102,6           |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>  | <b>0</b>         |                 | <b>14572,35</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                   |                  |                 |                  |
| Capital social                      | 5000             |                 | 5000             |
| Resultados de ejercicios Anteriores | 62502,25         |                 | 62502,25         |
| Reserva legal                       | 3204,76          |                 | 3204,76          |
| Resultados acumulados               |                  | 10469,75        | 17837,4          |
| Resultados del ejercicio            | 31320,97         | 1694,56         | 29626,41         |
| <b>Total patrimonio neto</b>        | <b>102027,98</b> |                 | <b>107701,07</b> |
| <b>Total pasivos más patrimonio</b> | <b>333062,66</b> | <b>32409,75</b> | <b>32409,75</b>  |
|                                     |                  |                 | <b>353308,1</b>  |

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

### **13.- Provisión Jubilación Patronal y Desahucio**

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Tabla IEES 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (2.4%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco

Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

### **14.- Contingencias**

14.1 La empresa ha cumplido con presentar sus Declaraciones Juradas tanto de Pago del Impuesto a la Renta, como del Impuesto General a las Ventas de acuerdo con las Normas Tributarias vigentes sin embargo, las Autoridades Tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 5 años transcurridos después de la presentación.

14.2. Interpretaciones que realicen los funcionarios encargados de la revisión de nuestra documentación. Sin embargo, en opinión de la Gerencia General y los Asesores Legales de la empresa, una eventual discrepancia que resultaría en una liquidación y recargos futuros, no sería significativa, por lo que no se justifica la contabilización de un Pasivo por este concepto.

#### 14.- Capital social

El capital social cierre del ejercicio, es igual al capital inicial S/. 5.000 compuesto por 5000 acciones con un valor nominal de un Dólar cada una, suscrito y pagado de la siguiente manera:

|                    |      |          |                 |
|--------------------|------|----------|-----------------|
| Sra. Laura Chavez  | 50   | Acciones | 50,00           |
| Ing. Delfin Rosero | 4950 | Acciones | 4.950,00        |
| <b>total</b>       |      |          | <b>5.000,00</b> |

#### 15.- Reservas

En concordancia con la Ley General de Sociedades, las empresas que obtengan utilidades en el ejercicio, deberán conformar Reservas para cubrir posibles pérdidas o ser capitalizadas, dichas Reservas se calculan sobre el 5% de la utilidad líquida anual, hasta un alcance como mínimo el capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de la liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### 16.- Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.; excepto por los ajustes resultantes del proceso de conversión a NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los cuales pueden ser utilizados para revertir o ajustar los efectos de dichas normas.

#### 17.- Ingresos y gastos por Naturaleza

##### Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Gastos de Administración | 2012      | 2011      |
|--------------------------|-----------|-----------|
| <b>Diciembre 31,</b>     |           |           |
| Sueldos y salarios       | 50.480,00 | 26.902,86 |

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Aporte a la seguridad Social   | 7.699,01         | 3.252,36         |
| Beneficios Sociales            | 4.206,76         | 3.425,88         |
| Honorarios                     | 5.982,16         | 6.716,43         |
| Arrendamiento                  | 6.600,00         | 4.800,00         |
| Gastos de Gestión              | 158,62           | 1.276,52         |
| Agua, Luz y Telecomunicaciones | 1.564,58         | 1.359,26         |
| Depreciaciones                 | 412,09           | 1.347,06         |
| Impuesto y Contribuciones      | 279,60           | 591,07           |
| <b>Total</b>                   | <b>77.382,82</b> | <b>49.671,44</b> |

| Gastos de Venta                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Diciembre 31,</b>           | <b>2012</b>      | <b>2011</b>      |
| Sueldos y salarios             | 3.514,44         | 3.307,76         |
| Aporte a la seguridad Social   | 2.848,32         | 1.675,46         |
| Beneficios Sociales            | 1.555,92         | 1.764,85         |
| Mantenimiento y reparaciones   | 5.684,65         | 4.736,44         |
| Comisiones                     | 15.308,42        | 10.347,09        |
| Arrendamiento                  | 4.399,99         | 1.200,00         |
| Promoción y Publicidad         | 4.150,00         |                  |
| Agua, Luz y Telecomunicaciones | 633,06           | 339,82           |
| Depreciaciones                 | 6.482,47         | 5.388,25         |
| Combustible                    | 3.877,39         | 3.139,56         |
| Transporte                     | 3.751,51         | 116,07           |
| gasto de Viaje                 | 480,00           | 2.218,64         |
| <b>Total</b>                   | <b>52.686,17</b> | <b>34.233,94</b> |

## 17.- Impuesto a la renta y participación de las utilidades

17.1 Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el período 2011, siendo del 23% para el año 2012 y la tarifa el impuesto será del 22% aplicable para el período 2013.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital. En el caso de instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares, también podrán obtener dicha reducción, siempre y

cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, y efectúen el correspondiente aumento de capital.

**Artículo 36 y 37, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

17.2.- En concordancia con el Código de Trabajo Art. 97, El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades.

Dicho porcentaje debe ser distribuido a los trabajadores de acuerdo con lo siguiente:

El 10% se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador.

El cinco por ciento restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa y en proporción a sus cargas familiares, entendiéndose por estas al cónyuge o conviviente en unión de hecho, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad.

El Impuesto a la Renta por pagar y las Participaciones de los Trabajadores del ejercicio se ha Obtenido sobre la Utilidad Imponible determinada de la siguiente manera:

| <b>Diciembre 31,</b>   | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|--|-------------|-------------|
| Utilidad según libros antes de participaciones de Trabajadores e Impuesto a la Renta | 37.933,57   | 41.146,04   |
| Constitución de Impuesto Diferido  |             |             |
| Otros Ajustes Integrales   | 37.933,57   | 41.146,04   |
| Utilidad contable antes de participación   |             |             |
| Menos 15% participación a trabajadores   | 5.690,04    | 6.171,91    |
| Utilidad después de participación a trabajadores                                     | 32.243,53   | 34.974,13   |
| Más Gastos No Deducibles   | 7.492,85    | 6.785,79    |
| Otras deducciones –ajustes NIIF  | -           | -           |
| Base imponible Impuesto a la Renta   | 39.736,38   | 41.759,92   |
| Impuesto a la Renta 2012 23%, 2011 24%   | 9.139,37    | 10.022,38   |
| Total Impuestos a la Renta afectado a operaciones en los Estados Financieros         | 9.139,37    | 10.022,38   |

| <b>Diciembre 31,</b>              | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo Inicial                     | 3.117,15    | 4.496,98    |
| Provisión del Año                 | 9.139,37    | 10.022,38   |
| Pagos Efectuados                  | -3.117,15   | -4.496,98   |
| Menos retención en la fuente      |             | - 6.905,23  |
| Reclasificación de Pago en exceso | -           | -           |

cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, y efectúen el correspondiente aumento de capital.

**Artículo 36 y 37, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

17.2.- En concordancia con el Código de Trabajo Art. 97, El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades.

Dicho porcentaje debe ser distribuido a los trabajadores de acuerdo con lo siguiente:

El 10% se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador.

El cinco por ciento restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa y en proporción a sus cargas familiares, entendiéndose por estas al cónyuge o conviviente en unión de hecho, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad.

El Impuesto a la Renta por pagar y las Participaciones de los Trabajadores del ejercicio se ha Obtenido sobre la Utilidad Imponible determinada de la siguiente manera:

| <b>Diciembre 31,</b>   | <b>2012</b>     | <b>2011</b>      |
|--|-----------------|------------------|
| Utilidad según libros antes de participaciones de Trabajadores e Impuesto a la Renta | 37.933,57       | 41.146,04        |
| Constitución de Impuesto Diferido  |                 |                  |
| Otros Ajustes Integrales   | 37.933,57       | 41.146,04        |
| <b>Utilidad contable antes de participación</b>                                      |                 |                  |
| Menos 15% participación a trabajadores   | 5.690,04        | 6.171,91         |
| Utilidad después de participación a trabajadores                                     | 32.243,53       | 34.974,13        |
| Mas Gastos No Deducibles   | 7.492,85        | 6.785,79         |
| Otras deducciones -ajustes NIIF  | -               | -                |
| Base imponible Impuesto a la Renta   | 39.736,38       | 41.759,92        |
| Impuesto a la Renta 2012 23%, 2011 24%   | 9.139,37        | 10.022,38        |
| <b>Total Impuestos a la Renta afectado a operaciones en los Estados Financieros</b>  | <b>9.139,37</b> | <b>10.022,38</b> |

| <b>Diciembre 31,</b>              | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo Inicial                     | 3.117,15    | 4.496,98    |
| Provisión del Año                 | 9.139,37    | 10.022,38   |
| Pagos Efectuados                  | -3.117,15   | -4.496,98   |
| Menos retención en la fuente      |             | - 6.905,23  |
| Reclasificación de Pago en exceso | -           | -           |

|                               |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|
| Saldo Final                   | 9.139,37         | 3.117,15        |
| Impuesto a la Renta Corriente | 9.139,37         | 3.117,15        |
| Impuesto a la Renta Diferido  | 1.694,56         | 1.342,50        |
| <b>Total</b>                  | <b>10.833,93</b> | <b>4.459,65</b> |

Al 31 de diciembre del 2012, y la fecha emisión de los del 2011 y 2012, no se produjeron eventos y en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan revelados en los mismos.

Atentamente;



Cristina Ruiz  
Contadora  
ELSATICO CIA Ltda.