

PAMOSA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 01 de enero de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2010- 2011-2012.

PAMOSA S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1	ACTIVO		735.718,01	721.272,16	740.773,20
1.1	ACTIVO CORRIENTE		352.023,68	368.551,09	415.488,25
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	24.841,52	17.705,24	78.374,66
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	14	1.623,81	2.223,78	-
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	15	178.679,34	175.071,23	203.503,51
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16	2.037,52	-	8.960,69
1.1.05	INVENTARIOS	17	135.070,23	156.717,95	99.973,19
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18	9.771,27	16.832,88	24.676,20
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		383.694,33	352.721,07	325.284,95
1.2.02	DEPRECIABLES	19	368.870,31	336.744,95	304.974,50
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	20	14.824,02	15.976,12	15.310,45
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	21	-	-	5.000,00
2	PASIVO		(421.247,24)	(473.481,26)	(535.496,99)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(137.242,08)	(195.644,15)	(187.767,53)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22	(82.393,91)	(153.191,17)	(144.968,02)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	23	(1.189,28)	-	-
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	24	(37.908,26)	(2.566,88)	-
2.1.04	PROVISIONES	25	(4.479,61)	(11.555,81)	(4.434,96)
2.1.05	OBLIGACIONES	26	(11.271,02)	(28.330,29)	(38.364,55)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(284.005,16)	(277.837,11)	(347.729,46)
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	27	(48.608,13)	(26.451,17)	(100.000,00)
2.2.03	PROVISIONES	28	(229.990,82)	(249.658,28)	(246.073,77)
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	29	(5.406,21)	(1.727,66)	(1.655,69)
3	PATRIMONIO		(314.470,77)	(247.790,90)	(205.276,21)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(1.000,00)	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	30	(1.000,00)	(30.000,00)	(30.000,00)
3.2	RESERVAS		(75.916,68)	(49.020,65)	(49.020,65)
3.2.01	RESERVA LEGAL	31	(12.235,25)	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.02	OTRAS RESERVAS	32	(63.681,43)	(35.550,69)	(35.550,69)
3.3	RESULTADOS		(237.554,09)	(168.770,25)	(126.255,56)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	33	(219.124,16)	(226.295,78)	(168.770,25)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	34	(18.429,93)	57.525,53	42.514,69

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2. Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre del 2012.

PAMOSA S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
4	INGRESOS		(849.376,75)	(937.387,65)	(883.757,89)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	35	(837.630,44)	(916.151,52)	(872.777,83)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	36	(813,14)	(265,93)	(34,54)
4.5	OTROS INGRESOS	37	(10.933,17)	(20.970,20)	(10.945,52)
5	COSTOS Y GASTOS		830.946,82	994.913,18	926.272,58
5.1.	COSTOS DE VENTAS	38	565.079,54	652.560,10	611.972,78
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	39	73.861,59	75.215,42	64.004,21
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	40	167.016,54	233.913,20	220.792,27
5.5	GASTOS FINANCIEROS	41	24.989,15	33.224,45	29.503,32
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		(18.429,93)	57.525,53	42.514,69

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 32

3. Estado de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2012.

PAMOSA S.A.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012		
	AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	920.639,01	843.300,49
Cobro intereses	-	-
Cobro de Tributos	19.832,20	9.983,52
Otros cobros de operación	971,82	10.962,44
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(590.641,12)	(552.860,24)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(104.361,85)	(143.153,14)
Pago de tributos	(21.543,51)	(21.527,30)
Pago de intereses	-	-
Pagos servicios de operación	(60.610,48)	(41.023,87)
Otros pagos de operación	(133.870,84)	(96.699,60)
Anticipo a proveedores	2.037,52	(8.960,69)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	32.452,75	21,61
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta de activos fijos	-	-
Compra de activos fijos	13.073,67	(509,92)
Otros	(599,97)	2.223,78
Efectivo neto usado en actividades de inversión	12.473,70	1.713,86
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de prestamos	(71.085,18)	(12.048,00)
Ingreso por prestamos	24.470,78	70.981,95
Dividendos pagados	(5.448,33)	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(52.062,73)	58.933,95
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(7.136,28)	60.669,42
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	24.841,52	17.705,24
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	17.705,24	78.374,66

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

PAMOSA S.A.			
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(57.525,53)	(42.514,69)
Ajustes a la utilidad neta:		42.210,12	35.261,77
Depreciación		32.060,43	32.280,37
Amortización de cuentas incobrables		(879,39)	1.045,06
Por provisiones		7.076,20	(7.120,85)
Por beneficios empleados		8.783,52	8.463,49
Por impuestos diferidos		(4.830,65)	593,70
Impuesto a la renta		-	-
Participacion utilidades trabajadores		-	-
Dividendos por pagar		-	-
Otros		-	-
Disminución (aumento) en activos:		(35.193,08)	5.463,42
Cuentas por cobrar comerciales		4.487,49	(29.477,34)
Otras cuenta por cobrar		2.037,52	(13.960,69)
Compra Inventarios		(21.647,73)	56.744,77
Gastos pagados por anticipado		-	-
Otros activos		(20.070,36)	(7.843,32)
Aumento (disminución) en pasivos:		82.961,24	1.811,11
Cuentas por pagar comerciales		70.797,26	(8.223,15)
Otras cuenta por pagar		(1.189,28)	-
Pago tributos		10.674,43	(1.029,76)
Otras pasivos		2.678,83	11.064,02
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		32.452,75	21,61

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Para efectos comparativos la compañía optó por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

PAMOSA S.A.								
CONCILIACION PATRIMONIAL								
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESUL- TADOS ACUMULA- DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	30.000,00	13.469,96	35.550,69	30.706,95	(44.540,28)		(786,70)	64.400,62
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								
INVENTARIOS						(6.511,85)	4.850,42	(166144)
ACTIVOS FIJOS						284.207,35	(59.839,85)	224.367,49
INTANGIBLES						-	-	-
CONTINGENTES						-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS						-	-	-
INCOBRABLES						(8.513,33)	2.203,48	(6.309,86)
BENEFICIOS A EMPLEADOS						(38.470,86)	(8.783,52)	(47.254,38)
INGRESOS						-	-	-
DIFERIDOS						9.417,81	4.830,65	14.248,46
								-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	30.000,00	13.469,96	35.550,69	30.706,95	(44.540,28)	240.129,11	(57.525,53)	247.790,90

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Estado de Cambios en el Patrimonio.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

PAMOSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	30.000,00	13.469,96	35.550,69	30.706,95	(45.326,98)	133.390,28		247.790,90
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(42.514,69)	(42.514,69)
Otros cambios (detallar)								-
Participacion trabajadores								-
Impuesto a la renta								-
Salario Digno								-
								-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	30.000,00	13.469,96	35.550,69	30.706,95	(45.326,98)	133.390,28	(42.514,69)	205.276,21

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

Pamosa S.A.

RUC de la entidad:

1790695565001

Domicilio de la entidad

10 de Agosto N39-127 y Juan Diguja, Pichincha, Quito

Objeto social:

Fabricación de velas y cirios

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de incorporación

Ecuador

Capital Suscrito:

\$ 30.000,00

Valor Acción:

\$1.00

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 8 de 32

responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 9 de 32

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La compañía tiene como objeto principal Fabricación de Velas y Cirios

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

9.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

POLITICA CONTABLE		
	METODO	MEDIO
	ESCENARIO	
	PROVISION ACTUAL AL 2011	(10.930,51)
	INTERES ANUAL	8,17%
	INTERES MENSUAL	0,681%
	CICLO NORMAL DE CREDITO	1

9.7 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. 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. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

CONFIRMACION DE POLITICAS			
ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida util NIIF
EDIFICIO	10%	100	20
MAQUINARIA	10%	100	10
VEHICULOS	10%	100	5
EQUIPO DE OFICINA	10%	100	10
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	100	3
PROGRAMA DE COMPUTACIÓN	10%	100	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 11 de 32

propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

Una vez aplicada la política los impactos fueron los siguientes:

PAMOSA			
RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS			
ACTIVO	NETO NIIF 2010	NETO 2011 NIIF	NETO 2012 NIIF
EDIFICIOS	166.641,85	159.142,97	151.644,09
MAQUINARIA Y EQUIPO	122.062,40	111.076,72	100.091,04
VEHICULOS	59.520,95	48.807,18	38.093,41
EQUIPO DE OFICINA	2.200,72	2.002,66	2.159,50
MUEBLES Y ENSERES	13.353,98	12.152,16	10.950,34
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	5.090,41	3.563,27	2.036,13

9.8 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos 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.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

9.10 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

9.11 Préstamos

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 12 de 32

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

9.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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.

9.13 Impuestos

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

9.13.1 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.

9.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en 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 esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 13 de 32

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

9.14 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 una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

9.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

9.15.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

9.15.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

9.15.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

9.16 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.

9.16.1 Gastos de Administración y Ventas.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 14 de 32

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

9.17 Beneficios a los empleados

9.17.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

9.17.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

9.17 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

10.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11. EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.

11.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

12. DETALLE DE CALCULO IMPUESTOS DIFERIDO

A continuación se presentan la evolución de la aplicación de las NIIF para las PYMES que aplico la compañía como inicio de transición al periodo 2011, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes por Impuestos Diferidos que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

PAMOSA S.A.								
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONVERSION DE NEC A NIIF								
		IMPUESTO DIFERIDOS						
		2010						
Código	Cuenta	BALANCE NIIF 2012	AJUSTES 2010	DIF. Temporaria	DIF. Permanent e	IMPUESTO DIFERIDO 2010	POR COBRAR	POR PAGAR
5.1.09.01.08	Gasto Provisión Deterioro	-						
1.1.03.02.91	(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(242.585,18)	(8.513,33)	(8.513,33)	-	2.128,33	2.128,33	-
1.1.05.21.01	Provisión por Deterioro	(2.424,82)	(4.458,75)	(4.458,75)	-	1.114,69	1.114,69	-
1.1.05.21.02	Provisión por VNR	(4.868,68)	(2.053,10)	(2.053,10)	-	513,28	513,28	-
1.2.02.01.03	Valuación Edificios	111.868,89	111.868,89	-	111.868,89	-	-	-
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	(4.238,92)	8.949,72	8.949,72	-	(2.237,43)	-	(2.237,43)
1.2.02.03.02	Valuacion Maquinaria y Equipo	115.717,82	115.717,82	-	115.717,82	-	-	-
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	(16.104,24)	5.767,52	5.767,52	-	(1.441,88)	-	(1.441,88)
1.2.02.05.02	Valuacion Vehiculos	(32,82)	38.067,82	-	38.067,82	-	-	-
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	(8.086,27)	5.016,28	5.016,28	-	(1.254,07)	-	(1.254,07)
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	246,36	296,74	296,74	-	(74,19)	-	(74,19)
1.2.02.09.03	Valuacion Muebles y Enseres	905,38	3.687,88	-	3.687,88	-	-	-
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	(800,31)	758,41	758,41	-	(189,60)	-	(189,60)
1.2.02.11.03	Valuacion Equipos de Computacion	1.892,63	1.892,63	-	1.892,63	-	-	-
1.2.02.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	(1.950,06)	546,10	546,10	-	(136,53)	-	(136,53)
1.2.02.13.01	Programas de computacion	-	(5.800,00)	(5.800,00)	-	1.450,00	1.450,00	-
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Programas de Computacion	-	290,04	290,04	-	(72,51)	-	(72,51)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal	(42.687,21)	(29.046,20)	(29.046,20)	-	7.261,55	7.261,55	-
2.2.03.02.02	Provisión por Desahuchio	(13.030,66)	(9.424,66)	(9.424,66)	-	2.356,17	2.356,17	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 16 de 32

PAMOSA S.A.								
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONVERSION DE NEC A NIIF								
		2011						
Código	Cuenta	AJUSTES 2011	DIF. Temporal	DIF. Permanent e	IMPUESTO DIFERIDO 2011	IMPUESTO DIFERIDO 2011 RESULTADO S	POR COBRAR	POR PAGAR
5.1.09.01.08	Gasto Provisión Deterioro							
1.1.03.02.91	(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(6.309,86)	(6.309,86)	-	1.514,37	613,96	1.514,37	-
1.1.05.21.01	Provisión por Deterioro	0,00	0,00	-	-	1.114,69	-	-
1.1.05.21.02	Provisión por VNR	(1.661,44)	(1.661,44)	-	398,74	114,54	398,74	-
1.2.02.01.03	Valuación Edificios	111.868,89	-	111.868,89	-	-	-	-
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	3.259,96	3.259,96	-	(782,39)	(1.455,04)	-	(782,39)
1.2.02.03.02	Valuacion Maquinaria y Equipo	115.717,82	-	115.717,82	-	-	-	-
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	(5.118,56)	(5.118,56)	-	1.228,45	(2.670,33)	1.228,45	-
1.2.02.05.02	Valuacion Vehiculos	(32,82)	-	(32,82)	-	-	-	-
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	2.627,50	2.627,50	-	(630,60)	(623,47)	-	(630,60)
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	329,56	329,56	-	(79,09)	4,90	-	(79,09)
1.2.02.09.03	Valuacion Muebles y Enseres	905,38	-	905,38	-	-	-	-
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	401,51	401,51	-	(96,36)	(93,24)	-	(96,36)
1.2.02.11.03	Valuacion Equipos de Computacion	1.892,63	-	1.892,63	-	-	-	-
1.2.02.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	(422,92)	(422,92)	-	101,50	(238,03)	101,50	-
1.2.02.13.01	Programas de computacion	(5.800,00)	(5.800,00)	-	1.392,00	58,00	1.392,00	-
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Programas de Computacion	580,08	580,08	-	(139,22)	66,71	-	(139,22)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal	(35.676,73)	(35.676,73)	-	8.562,42	(1.300,87)	8.562,42	-
2.2.03.02.02	Provisión por Desahuchio	(11.577,65)	(11.577,65)	-	2.778,64	(422,47)	2.778,64	-

PAMOSA S.A.								
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONVERSION DE NEC A NIIF								
		2012						
Código	Cuenta	AJUSTES 2012	DIF. Temporal	DIF. Permanent e	IMPUESTO DIFERIDO 2012	IMPUESTO DIFERIDO 2012 RESULTADO S	POR COBRAR	POR PAGAR
5.1.09.01.08	Gasto Provisión Deterioro							
1.1.03.02.91	(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(6.309,86)	(6.309,86)	-	1.451,27	63,10	1.451,27	-
1.1.05.21.01	Provisión por Deterioro	0,00	0,00	-	-	-	-	-
1.1.05.21.02	Provisión por VNR	(1.661,44)	(1.661,44)	-	382,13	16,61	382,13	-
1.2.02.01.03	Valuación Edificios	111.868,89	-	111.868,89	-	-	-	-
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	3.259,96	3.259,96	-	(749,79)	(32,60)	-	(749,79)
1.2.02.03.02	Valuacion Maquinaria y Equipo	115.717,82	-	115.717,82	-	-	-	-
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	(5.118,56)	(5.118,56)	-	1.177,27	51,18	1.177,27	-
1.2.02.05.02	Valuacion Vehiculos	(32,82)	-	(32,82)	-	-	-	-
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	2.627,50	2.627,50	-	(604,33)	(26,27)	-	(604,33)
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	329,56	329,56	-	(75,80)	(3,29)	-	(75,80)
1.2.02.09.03	Valuacion Muebles y Enseres	905,38	-	905,38	-	-	-	-
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	401,51	401,51	-	(92,35)	(4,01)	-	(92,35)
1.2.02.11.03	Valuacion Equipos de Computacion	1.892,63	-	1.892,63	-	-	-	-
1.2.02.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	(422,92)	(422,92)	-	97,27	4,23	97,27	-
1.2.02.13.01	Programas de computacion	(5.800,00)	(5.800,00)	-	1.334,00	58,00	1.334,00	-
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Programas de Computacion	580,08	580,08	-	(133,42)	(5,80)	-	(133,42)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal	(35.676,73)	(35.676,73)	-	8.205,65	356,77	8.205,65	-
2.2.03.02.02	Provisión por Desahuchio	(11.577,65)	(11.577,65)	-	2.662,86	115,78	2.662,86	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 17 de 32

ACTIVOS CORRIENTES:

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1	ACTIVO CORRIENTE	352.023,68	368.551,09	415.488,25
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	24.841,52	17.705,24	78.374,66
1.1.01.01	CAJA GENERAL	17.543,81	17.705,24	17.104,06
1.1.01.01.01	Caja Efectivo	387,63	7.046,26	5.706,32
1.1.01.01.02	Caja Cheques	16.356,18	9.858,98	10.597,74
1.1.01.01.03	Caja Chica Oficina	300,00	300,00	300,00
1.1.01.01.04	Caja Chica Administracion	500,00	500,00	500,00
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	7.297,71	-	61.270,60
1.1.01.03.01	Banco Pichincha Matriz	7.297,71	-	6.721,30
1.1.01.03.02	Banco Produbanco	-	-	54.549,30

14. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	1.623,81	2.223,78	-
1.1.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES	1.623,81	2.223,78	-
1.1.02.01.01	Inversiones produbanco n 54745	1.623,81	2.223,78	-

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	178.679,34	175.071,23	203.503,51
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	3.909,81	-	1.156,03
1.1.03.01.01	Ctas. Cobrar Pacheco Bolivar	1.257,08	-	-
1.1.03.01.02	Ctas. Cobrar Hervas Maria Gloria	2.472,73	-	-
1.1.03.01.03	Ctas. Cobrar Pacheco Pedro Jose	180,00	-	1.156,03
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	174.769,53	175.071,23	202.347,48
1.1.03.02.01	Clientes Pamosa	188.139,21	186.173,75	206.668,61
1.1.03.02.02	Clientes Cheques Protestados	1.370,40	1.398,74	4.162,50
1.1.03.02.03	Clientes Varios	-	16,10	-
1.1.03.02.04	Prestamos	1.251,90	895,92	1.488,00
1.1.03.02.05	Corporacion Favorita	-	53,68	414,90
1.1.03.02.06	Ctas. Cobrar Magda Espinoza	388,25	-	-
1.1.03.02.07	Ctas. Cobrar Cooperativa Ocipsa	246,89	86,97	50,00
1.1.03.02.08	Ctas. Cobrar Motofast	-	527,59	1.637,44
1.1.03.02.09	Ctas. Cobrar Perez Martha	-	520,00	-
1.1.03.02.10	Ctas. Cobrar Zumba Marcelo	-	126,86	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 18 de 32

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1.03.02.11	Ctas. Cobrar Molinos Tilulum	-	1.000,00	3.550,00
1.1.03.02.12	Ctas Cobrar Varias	-	19,36	108,15
1.1.03.02.13	Cuentas por Cobrar Cristina Larrea	-	-	1.060,68
1.1.03.02.90	(-) Provisión cuentas incobrables	(8.113,79)	(9.437,88)	(10.930,51)
1.1.03.02.91	(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(8.513,33)	(6.309,86)	(5.862,29)

16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2.037,52	-	8.960,69
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2.037,52	-	8.960,69
1.1.04.03.01	Anticipo Magda Espinoza	630,00	-	-
1.1.04.03.02	Anticipo Rueda Diana	302,30	-	-
1.1.04.03.03	Anticipo Egas Carlos	5,22	-	-
1.1.04.03.04	Anticipo CETID	100,00	-	-
1.1.04.03.05	Anticipo Salazar Cecilia	1.000,00	-	-
1.1.04.03.06	Anticipo Gerencia	-	-	700,00
1.1.04.03.07	Anticipo Proveedores	-	-	8.260,69

17. INVENTARIO

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1.05	INVENTARIOS	135.070,23	156.717,95	99.973,19
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA	80.186,61	81.672,58	46.875,63
1.1.05.01.01	Parafina	76.829,74	80.329,93	44.799,18
1.1.05.01.02	Hilo	3.356,87	1.342,65	2.076,45
1.1.05.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS	14.267,14	18.470,98	18.771,68
1.1.05.03.01	Caja de carton Pequeño	4.304,22	3.545,49	3.066,66
1.1.05.03.02	Caja de carton Grande	4.973,19	4.810,77	2.339,63
1.1.05.03.03	Papel	919,18	3.742,69	8.556,47
1.1.05.03.04	Etiquetas	3.551,16	3.906,90	4.785,32
1.1.05.03.05	Aditivos	519,39	2.427,79	2,37
1.1.05.03.06	Colorantes	-	37,34	21,23
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS	21.092,41	36.327,84	23.498,92
1.1.05.07.01	Vela Blanca	7.824,14	20.528,01	8.773,64
1.1.05.07.02	Vela Blanca Santamaria	3.356,59	3.861,29	2.386,00
1.1.05.07.03	Vela Blanca Liviana	1.397,50	271,96	97,52
1.1.05.07.04	Vela Blanca Mediana	4.043,77	3.907,29	2.586,56
1.1.05.07.05	Vela de Color	3.785,42	7.753,75	7.241,75
1.1.05.07.06	Velas Decorativas	684,99	5,54	2.413,45
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	26.035,92	21.907,99	18.120,46
1.1.05.09.01	Velas tea Lights	24.812,57	20.528,01	17.215,24
1.1.05.09.02	Velas Cumpleaños	193,83	365,85	265,91
1.1.05.09.03	Varios	1.023,63	618,28	242,37
1.1.05.09.04	Accesorios	5,89	49,68	301,92
1.1.05.09.05	Escencias y Aceites	-	346,17	95,02
1.1.05.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS	(6.511,85)	(1.661,44)	(7.293,50)
1.1.05.21.01	Provisión por Deterioro	(4.458,75)	0,00	(2.424,82)
1.1.05.21.02	Provisión por VNR	(2.053,10)	(1.661,44)	(4.868,68)

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.
El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 19 de 32

18. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.771,27	16.832,88	24.676,20
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	-	-	1.442,10
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	-	-	1.442,10
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	7.420,09	14.420,20	20.860,79
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	-	5.692,84	5.692,84
1.1.07.03.02	Anticipo Impuesto Renta 2011	160,10	185,18	185,18
1.1.07.03.03	Impuesto Retenido Renta	5.692,84	6.228,09	12.872,77
1.1.07.03.04	Imp. Reten. Renta Años Anteriores	1.567,15	-	-
1.1.07.03.05	Credito Tributario IVA	-	2.314,09	-
1.1.07.03.06	Impuesto Salida de divisas	-	-	2.110,00
1.1.08.03	PAGOS ANTICIPADOS	2.351,18	2.412,68	2.373,31
1.1.08.03.01	Pagos Antic. Seguros Vehiculos	2.037,90	1.831,94	1.764,66
1.1.08.03.02	Pagos Antic. Seguros Fabrica	160,62	160,67	187,92
1.1.08.03.03	Pagos Antic. Seguros Transporte	133,10	133,11	132,90
1.1.08.03.04	Pagos Antic. Seguros Equipo Electrico	6,57	12,75	13,73
1.1.08.03.05	Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	12,99	13,01	12,90
1.1.08.03.06	Pagos Antic. Seguros Monitoreo Vehiculos	-	261,20	261,20

ACTIVOS NO CORRIENTE:

19. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	383.694,33	352.721,07	325.284,95
1.2.02	DEPRECIABLES	368.870,31	336.744,95	304.974,50
1.2.02.01	EDIFICIOS	166.641,85	159.142,97	151.644,09
1.2.02.01.01	Edificios	54.772,96	54.772,96	54.772,96
1.2.02.01.03	Valuación Edificios	111.868,89	111.868,89	111.868,89
1.2.02.01.05	(-) Deprec. Acum. Edificios	(8.949,72)	(10.758,84)	(10.758,84)
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	8.949,72	3.259,96	(4.238,92)
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO	122.062,40	111.076,72	100.091,04
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo	6.344,58	6.344,58	6.344,58
1.2.02.03.02	Valuacion Maquinaria y Equipo	115.717,82	115.717,82	115.717,82
1.2.02.03.05	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(5.767,52)	(5.867,12)	(5.867,12)
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	5.767,52	(5.118,56)	(16.104,24)
1.2.02.05	VEHICULOS	59.520,95	48.807,18	38.093,41
1.2.02.05.01	Vehiculos	21.453,13	59.553,77	59.553,77
1.2.02.05.02	Valuacion Vehiculos	38.067,82	(32,82)	(32,82)
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos	(5.016,28)	(13.341,27)	(13.341,27)
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	5.016,28	2.627,50	(8.086,27)
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA	2.200,72	2.002,66	2.159,50
1.2.02.07.01	Equipos de Oficina	2.145,72	2.080,80	2.590,72
1.2.02.07.05	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(241,74)	(407,70)	(677,58)
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	296,74	329,56	246,36
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES	13.353,98	12.152,16	10.950,34
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres	9.666,10	12.448,60	12.448,60
1.2.02.09.03	Valuacion Muebles y Enseres	3.687,88	905,38	905,38
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(758,41)	(1.603,33)	(1.603,33)
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	758,41	401,51	(800,31)
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	5.090,41	3.563,27	2.036,13
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	3.197,78	3.197,78	3.197,78
1.2.02.11.03	Valuacion Equipos de Computacion	1.892,63	1.892,63	1.892,63
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(546,10)	(1.104,22)	(1.104,22)
1.2.02.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	546,10	(422,92)	(1.950,06)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 20 de 32

20. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	14.824,02	15.976,12	15.310,45
1.2.04.05	IMPUESTOS DIFERIDOS	14.824,02	15.976,12	15.310,45
1.2.04.05.01	Impuestos diferidos por cobrar	14.824,02	15.976,12	15.310,45

21. ACTIVO LARGO PLAZO

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	-	-	5.000,00
1.2.06.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP	-	-	5.000,00
1.2.06.05.02	Salazar Sanchez Cecilia Irene	-	-	5.000,00

PASIVO CORRIENTE

22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2	PASIVO	(421.247,24)	(473.481,26)	(535.496,99)
2.1	PASIVO CORRIENTE	(137.242,08)	(195.644,15)	(187.767,53)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(82.393,91)	(153.191,17)	(144.968,02)
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADO (Nacional)	(4.922,39)	(6.520,54)	(3.369,28)
2.1.01.01.01	Ctas. Pagar Pacheco Bolivar	(453,05)	(965,13)	-
2.1.01.01.02	Ctas. Pagar Hervas Maria Gloria	(3.689,93)	(4.670,84)	(3.369,28)
2.1.01.01.03	Ctas. Pagar Pacheco Pedro Jose	(779,41)	(884,57)	-
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)	(77.471,52)	(146.670,63)	(141.598,74)
2.1.01.05.01	Proveedores de Bienes	(71.498,97)	(141.716,89)	-
2.1.01.05.02	Proveedores de Servicios	(5.972,55)	(4.089,18)	-
2.1.01.05.03	Ctas. Pagar Sanchez Carolina	-	(98,02)	-
2.1.01.05.04	Ctas por Pagar Salazar Cecilia	-	(369,09)	(5.000,00)
2.1.01.05.05	Ctas. Pagar Caja chica Administracion	-	(23,94)	-
2.1.01.05.06	Ctas. Caja Chica Administracion	-	-	(774,12)
2.1.01.05.07	Ctas. Pagar Caja Chica	-	-	-
2.1.01.05.08	Ctas. Pagar Varias	-	-	(198,00)
2.1.01.05.09	Celulares	-	(247,62)	-
2.1.01.05.10	Monitoreo de Alarmas	-	(47,72)	-
2.1.01.05.11	Servicios Basicos	-	(78,17)	-
2.1.01.05.12	Proveedores 2011	-	-	(283,17)
2.1.01.05.13	Proveedores Varios	-	-	(135.343,45)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 21 de 32

23. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(1.189,28)	-	-
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(1.189,28)	-	-
2.1.02.03.02	Anticipo Barrera Angel	(1.189,28)	-	-

24. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	(37.908,26)	(2.566,88)	-
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	(37.908,26)	(2.566,88)	-
2.1.03.01.01	Sobregiro Banco Produbanco	(37.608,82)	-	-
2.1.03.01.02	Tarjeta Corporativa 4074262000305127	(6,66)	-	-
2.1.03.01.03	Tarjeta Corporativa 4074262000305128	(292,78)	-	-
2.1.03.01.04	Tarjeta Corporativa 4074262000305119	-	(65,96)	-
2.1.03.01.05	Sobregiro Banco de la Produccion	-	(2.249,23)	-
2.1.03.01.06	Sobregiro Banco del Pichincha	-	(251,69)	-

25. PROVISIONES

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.1.04	PROVISIONES	(4.479,61)	(11.555,81)	(4.434,96)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(4.479,61)	(11.555,81)	(4.434,96)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo	(1.100,48)	(2.748,96)	(1.015,24)
2.1.04.01.02	Decimo Cuarto Sueldo	(1.514,66)	(1.829,25)	(2.676,30)
2.1.04.01.03	Vacaciones por pagar	(1.315,10)	(5.952,22)	(105,04)
2.1.04.01.04	Fondo de Reserva	(248,61)	(441,35)	-
2.1.04.01.05	AFP Genesis	(300,76)	(44,89)	(59,92)
2.1.04.01.06	Coperativa Ocipsa	-	(539,14)	(578,46)

26. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.1.05	OBLIGACIONES	(11.271,02)	(28.330,29)	(38.364,55)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(6.446,14)	(20.591,26)	(19.561,50)
2.1.05.01.02	Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	(82,95)	-	-
2.1.05.01.03	IVA por Pagar	(2.532,17)	(7.601,83)	-
2.1.05.01.04	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva	(503,17)	-	-
2.1.05.01.05	Impuesto a la Renta por Pagar	(3.327,85)	-	(7.601,83)
2.1.05.01.06	Impuestos por liquidar	-	(8.246,40)	(7.989,11)
2.1.05.01.07	Cuentas por pagar SRI	-	(4.743,03)	(3.970,56)
2.1.05.03	CON EL IESE	(2.293,34)	(2.909,66)	(3.743,95)
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IESE por Pagar	-	-	-
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IESE por Pagar	(2.031,44)	(2.438,52)	(2.643,63)
2.1.05.03.05	Préstamos IESE por Pagar	(261,90)	(471,14)	(837,21)
2.1.05.03.07	Fondos de Reserva IESE por Pagar	-	-	(263,11)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(2.531,54)	(4.829,37)	(15.059,10)
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	(2.531,54)	(4.800,59)	(6.454,18)
2.1.05.05.02	Comisiones por pagar	-	(28,78)	-
2.1.05.05.06	Reserva Jubilacion Empleados	-	-	(8.604,92)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 22 de 32

PASIVOS A LARGO PLAZO

27. PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO	(284.005,16)	(277.837,11)	(347.729,46)
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	(48.608,13)	(26.451,17)	(100.000,00)
2.2.01.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(48.608,13)	(26.451,17)	(100.000,00)
2.2.01.01.01	Prestamo Bancario nn	(48.608,13)	(26.451,17)	(100.000,00)

28. PROVISIONES

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.2.03	PROVISIONES	(229.990,82)	(249.658,28)	(246.073,77)
2.2.03.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(191.519,96)	(202.403,90)	(190.355,90)
2.2.03.01.01	Prestamo Pacheco Bolivar	(25.000,00)	(19.000,00)	(10.952,00)
2.2.03.01.02	Prestamo Hervas Maria Gloria	(137.500,00)	(159.403,90)	(159.403,90)
2.2.03.01.03	Prestamo Pacheco Pedro Jose	(25.019,96)	(20.000,00)	(20.000,00)
2.2.03.01.04	Prestamo Sanchez Carolina	(4.000,00)	(4.000,00)	-
2.2.03.02	CON EMPLEADOS	(38.470,86)	(47.254,38)	(55.717,87)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal	(29.046,20)	(35.676,73)	(42.687,21)
2.2.03.02.02	Provisión por Desahucio	(9.424,66)	(11.577,65)	(13.030,66)

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 23 de 32

29. PASIVO DIFERIDO

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	(5.406,21)	(1.727,66)	(1.655,69)
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS	(5.406,21)	(1.727,66)	(1.655,69)
2.2.05.01.01	Impuesto diferido por Pagar	(5.406,21)	(1.727,66)	(1.655,69)

Dentro del grupo analizado se encuentran impuestos diferidos

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que 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 en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

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 difieren a la misma autoridad fiscal.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 24 de 32

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.

30. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
3.1	CAPITAL SOCIAL	(1.000,00)	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(1.000,00)	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(1.000,00)	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01.01	socios	-	-	(4.500,00)
3.1.01.01.02	pacheco salazar bolivar rene	(350,00)	(10.500,00)	(10.500,00)
3.1.01.01.03	hervas chacon maria gloria	(200,00)	(6.000,00)	(6.000,00)
3.1.01.01.04	pacheco hervas bolivar mauricio	(150,00)	(4.500,00)	(4.500,00)
3.1.01.01.05	pacheco hervas maria gloria	(300,00)	(4.500,00)	(4.500,00)
3.1.01.01.06	pacheco hervas pedro jose	-	(4.500,00)	-

31. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
3.2	RESERVAS	(75.916,68)	(49.020,65)	(49.020,65)
3.2.01	RESERVA LEGAL	(12.235,25)	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(12.235,25)	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(12.235,25)	(13.469,96)	(13.469,96)

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo 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.

32. OTRAS RESERVAS

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
3.2.02	OTRAS RESERVAS	(63.681,43)	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	(63.681,43)	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01.01	Reserva de Capital	(35.550,69)	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01.03	Reservas Facultativa y Estatutaria	(28.130,74)	-	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 25 de 32

33. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
3.3	RESULTADOS	(237.554,09)	(168.770,25)	(126.255,56)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(219.124,16)	(226.295,78)	(168.770,25)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	21.004,95	13.833,33	14.620,03
3.3.02.01.02	Resultado de Ejercicios Anteriores	(23.535,33)	(30.706,95)	(30.706,95)
3.3.02.01.03	Pérdida del Ejercicio	44.540,28	44.540,28	786,70
3.3.02.01.04	Perdidas Ejercicio Año 2007	-	-	44.540,28
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(240.129,11)	(240.129,11)	(183.390,28)
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(240.129,11)	(240.129,11)	(240.129,11)
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	-	-	56.738,83

34. RESULTADOS DEL EJERCICIO

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(18.429,93)	57.525,53	42.514,69
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(18.429,93)	-	42.514,69
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(18.429,93)	-	(3.640,52)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	-	-	46.155,21
3.3.03.01	PERDIDA DEL EJERCICIO	-	57.525,53	-
3.3.03.01.01	Perdida del Ejercicio	-	786,70	-
3.3.03.01.02	Perdida del Ejercicio NIIF	-	56.738,83	-

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

35. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(837.630,44)	(916.151,52)	(872.777,83)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(837.630,44)	(916.151,52)	(872.777,83)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(837.630,44)	(916.151,52)	(872.777,83)
4.1.01.01.01	Ventas	(840.020,66)	(916.151,52)	(873.029,41)
4.1.01.01.03	(-) Descuento en venta	1.627,04	-	251,58
4.1.01.01.05	(-) Devolución en venta	763,18	-	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 26 de 32

36. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(813,14)	(265,93)	(34,54)
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediación de valores)	(813,14)	(265,93)	(34,54)
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	(813,14)	(265,93)	(34,54)
4.2.03.01.01	intereses ganados	(813,14)	(265,93)	(34,54)

37. OTROS INGRESOS

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
4.5	OTROS INGRESOS	(10.933,17)	(20.970,20)	(10.945,52)
4.5.01	OTROS INGRESOS	(10.933,17)	(166,75)	(10.873,55)
4.5.01.01	OTROS INGRESOS	(10.933,17)	(166,75)	(10.873,55)
4.5.01.01.01	Sobrantes de recaudacion	-	(13,97)	(0,52)
4.5.01.01.02	Ingresos Varios	(10.933,17)	(152,78)	(10.873,03)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	(14.000,00)	-
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO	-	(14.000,00)	-
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(14.000,00)	-
4.5.21	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	(6.803,45)	(71,97)
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	(6.803,45)	(71,97)
4.5.21.01.01	Ingresos por impuestos diferidos	-	(6.803,45)	(71,97)

COSTOS Y GASTOS

38. COSTO DE VENTAS

La compañía reconoce como materia prima todo aquel elemento que se transforma e incorpora en un producto final.

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.1.	COSTOS DE VENTAS	565.079,54	652.560,10	611.972,78
5.1.01	COSTOS DE VENTAS LOCALES	565.079,54	652.560,10	611.972,78
5.1.01.01	Costo de ventas veals	565.079,54	652.560,10	611.972,78
5.1.01.01.01	Costo de venta de veals producidas	565.079,54	652.560,10	611.972,78

Costo de Producción:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.1.02	COSTOS DE PRODUCCION	-	-	(0,00)
5.1.02.01	COSTOS DE PRODUCCION	(15.429,31)	(18.304,69)	(19.758,11)
5.1.02.01.01	Sueldos y salarios jornales	32.074,88	36.307,68	34.251,60
5.1.02.01.02	Horas Extras UIO	10.751,47	9.576,76	9.099,17
5.1.02.01.03	Incentivos al personal	69,06	2.071,00	2.843,47
5.1.02.01.04	Alimentacion al personal	3.357,44	4.079,84	2.489,65
5.1.02.01.05	Movilizacion al personal	2.039,50	812,74	-
5.1.02.01.06	Equipo de trabajo	313,00	1.055,04	40,00
5.1.02.01.07	Mano de Obra calificada	(64.034,66)	(72.207,75)	(68.540,39)
5.1.02.01.08	Subsidio por enfermedad	-	-	58,39

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 27 de 32

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.1.03.01	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	7.535,26	9.368,72	8.839,40
5.1.02.02.01	aporte Patronal produccion	5.203,35	5.828,11	5.469,53
5.1.02.02.02	Fondos de Reserva (Pag IESS)	2.331,91	3.540,61	3.369,87
5.1.04.01	BENEFICIOS SOCIALES	7.894,05	8.935,97	9.185,66
5.1.02.03.01	Decimo tercer sueldo	3.568,96	3.996,33	3.854,39
5.1.02.03.02	Decimo cuarto Sueldo	2.540,67	2.941,40	2.984,61
5.1.02.03.03	Vacaciones no gozadas	1.784,42	1.998,24	1.927,19
5.1.02.03.04	Indemnizaciones no gozadas	-	-	419,47
5.1.05.01	SEGUROS	1.014,27	963,72	1.100,27
5.1.02.04.01	Seguros de Fabrica	1.014,27	963,72	1.100,27
5.1.06.01	MOVILIZACION LOCAL	-	-	29,70
5.3.07.01.02	flete de materiales	-	-	29,70
5.1.07.01	MANTENIMIENTO	5.648,63	5.249,24	8.344,80
5.1.07.01.01	Mantenimiento Caldero	1.347,71	1.656,25	5.209,31
5.1.07.01.02	Mantenimiento planta	1.511,18	1.828,03	1.818,58
5.1.07.01.03	Mantenimiento Maq. Y Equipo	2.789,74	1.764,96	1.316,91
5.1.08.01	NO ACELERADA	99,60	99,60	394,76
5.1.08.01.01	Depreciacion Maquinaria	99,60	99,60	394,76
5.1.09.01	OTROS GASTOS	(6.762,50)	(6.312,56)	(8.136,48)
5.1.09.01.01	Materiales Vela decorativa	2.748,00	2.483,92	1.589,61
5.1.09.01.02	Herramientas Planta	85,24	255,63	454,76
5.1.09.01.03	Moldes vela decorativa	271,37	498,88	9,60
5.1.09.01.04	Envases Vela Decorativa	351,94	64,17	45,71
5.1.09.01.05	Costos de fabricacion Aplicada	(16.883,16)	(15.788,87)	(19.195,68)
5.1.09.01.06	Materiales y Encendedores	-	0,88	44,28
5.1.09.01.07	Materiales candelabros	-	67,79	410,67
5.1.09.01.10	Combustibles gas	-	1.581,78	1.911,14
5.1.09.01.11	Combustibles de la planta	4.831,71	3.488,62	3.278,61
5.1.09.01.12	flete de materiales	2,50	6,00	-
5.1.09.01.13	Luz trifasica	801,33	109,73	-
5.1.09.01.14	Aromasvela decorativa	1.028,57	918,91	1.436,49
5.1.09.01.15	Refrigerios	-	-	1.733,05
5.1.09.01.16	Materiales y repuestos	-	-	145,28

39. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Corresponde a los rubros que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	73.861,59	75.215,42	64.004,21
5.3.01	REMUNERACIONES	28.983,51	27.320,15	23.597,10
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	19.302,76	20.290,83	17.287,41
5.3.01.01.01	Sueldos y salarios jornales	5.760,00	6.558,12	7.023,76
5.3.01.01.02	Horas Extras UIO	2.210,01	1.827,14	1.997,27
5.3.01.01.03	Comisiones pagadas	11.332,75	11.905,57	8.266,38
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	3.795,41	3.983,07	2.100,31
5.3.01.03.01	Aporte Patronal ventas	2.251,29	2.336,90	2.100,31
5.3.01.03.02	Fondos de Reserva (Pag IESS)	1.544,12	1.646,17	-
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	5.885,34	3.046,25	4.209,38
5.3.01.05.01	Decimo tercer sueldo ventas	1.544,12	1.649,31	1.440,62
5.3.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo ventas	480,00	572,00	607,30
5.3.01.05.05	vacaciones no gozadas ventas	772,05	824,94	720,31
5.3.01.05.07	Indemnizaciones no gozadas	3.089,17	-	-
5.3.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	-	-	1.441,15

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 28 de 32

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.3.03	SERVICIOS	6.374,90	8.543,58	8.376,58
5.3.03.05	SEGUROS	6.374,90	8.543,58	8.376,58
5.3.03.05.03	Seguro SOAT	181,02	248,12	360,81
5.3.03.05.04	seguro vehiculo	5.039,83	6.451,80	5.285,57
5.3.03.05.05	seguro transporte	860,66	172,47	797,81
5.3.03.05.06	seguro monitore vehiculo	293,39	1.671,19	1.932,39
5.3.07	MOVILIZACION	488,65	1.275,48	472,40
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	488,65	1.275,48	472,40
5.3.07.01.04	Fletes de mercaderia ventas	59,79	1.220,48	472,40
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	428,86	55,00	-
5.3.09	MANTENIMIENTO	13.630,73	7.992,15	10.043,85
5.3.09.03	MANTENIMIENTO	13.630,73	7.992,15	10.043,85
5.3.09.03.02	aceite y lubricante	1.057,46	738,35	-
5.3.09.03.03	Mantenimiento DAIHATSU	2.975,81	1.431,82	-
5.3.09.03.04	Mantenimiento Vehiculo (MAZDA)	158,59	78,13	1.691,82
5.3.09.03.05	Matriculaciones Vehiculos	2.650,65	1.862,26	1.888,98
5.3.09.03.06	Mantenimiento de vehiculos	4.004,75	1.315,51	2.470,87
5.3.09.03.07	Mantenimiento JAC	-	479,20	2.056,26
5.3.09.03.08	Combustibles vehiculos reparto	2.783,47	2.086,88	1.935,92
5.3.13	SUMINISTROS	735,62	63,27	93,82
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	735,62	63,27	93,82
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales	735,62	63,27	-
5.3.13.01.02	suministros y materiales empaques fundas	-	-	93,82
5.3.15	DEPRECIACIONES	4.275,16	11.640,10	10.713,77
5.3.15.01	NO ACELERADA	4.275,16	11.640,10	10.713,77
5.3.15.01.01	Depreciacion de Vehiculos	4.275,16	11.640,10	10.713,77
5.3.19	GASTOS DE VIAJE	2.511,39	-	50,00
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE	2.511,39	-	50,00
5.3.19.01.01	viaticos y movilizacion lago agrio	1.129,52	-	-
5.3.19.01.02	Viaticos y movilizacion Esmeraldas	1.381,87	-	50,00
5.3.21	OTROS GASTOS	16.861,63	18.380,69	10.656,69
5.3.21.01	OTROS GASTOS	16.861,63	18.380,69	10.656,69
5.3.21.01.01	documentos impresos	755,50	695,53	963,76
5.3.21.01.02	gastos de investigacion	1.232,08	-	-
5.3.21.01.03	obssequios clientes	651,44	115,52	1.172,93
5.3.21.01.04	visitas mantenimiento clientes	1.339,87	206,48	-
5.3.21.01.05	Publicidad escrita	5.844,89	7.547,91	5.601,40
5.3.21.01.06	Diseños	401,94	1.159,48	672,60
5.3.21.01.07	peajes y estacionamiento	315,16	762,93	123,48
5.3.21.01.08	faltantes de caja	6,75	4,08	-
5.3.21.01.09	Provision Cuentas Incobrables	1.339,55	(879,39)	1.045,06
5.3.21.01.10	Estibacion de productos	598,29	396,36	-
5.3.21.01.11	Trabajos ocasionales	1.978,59	220,00	-
5.3.21.01.12	Uniformes	444,00	225,00	-
5.3.21.01.13	Alimentacion del personal	1.953,57	1.061,34	695,76
5.3.21.01.14	servicio de gullotina	-	170,00	-
5.3.21.01.15	Gastos varios de venta	-	109,75	-
5.3.21.01.16	Baja de inventarios	-	6.585,70	-
5.3.21.01.17	muestras clientes	-	-	381,70

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 29 de 32

40. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	167.016,54	233.913,20	220.792,27
5.4.01	REMUNERACIONES	90.927,88	94.603,26	131.689,87
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	67.364,95	73.426,48	103.773,53
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	43.262,61	47.819,02	65.673,24
5.4.01.01.02	Horas Extras	6.368,40	2.438,54	5.716,12
5.4.01.01.03	Incentivos al personal	5.100,07	5.128,84	5.365,67
5.4.01.01.04	Alimentación al personal	9.483,87	9.256,56	9.150,92
5.4.01.01.05	Jubilación patronal	3.150,00	6.630,53	12.695,00
5.4.01.01.06	Desahucio por jubilación Patronal	-	2.152,99	3.054,45
5.4.01.01.07	Bonificaciones	-	-	700,00
5.4.01.01.08	Comisiones pagadas Adm	-	-	1.418,13
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	13.159,12	12.061,98	14.445,84
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	6.417,11	6.824,70	8.997,62
5.4.01.03.02	Fondos de Reserva	3.764,97	4.407,98	4.492,96
5.4.01.03.03	Aporte Superintendencia	380,84	343,30	371,56
5.4.01.03.04	Aporte Cámara de Comercio	216,00	216,00	216,00
5.4.01.03.05	Aporte Alafave	400,00	-	-
5.4.01.03.06	Permiso Ambiental	1.800,20	270,00	222,10
5.4.01.03.07	Avalúos	180,00	-	-
5.4.01.03.08	Aporte ECOP	-	-	145,60
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	10.403,81	9.114,80	13.470,50
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	4.401,33	4.751,66	6.516,11
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	1.640,00	1.864,87	3.143,40
5.4.01.05.03	vacaciones no gozadas	2.200,52	2.374,92	3.244,77
5.4.01.05.07	Indemnizaciones	2.161,96	123,35	466,22
5.4.01.05.13	Subsidio por enfermedad	-	-	100,00
5.4.03	SERVICIOS	29.087,91	44.399,40	33.665,92
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	24.981,32	35.387,34	25.693,00
5.4.03.01.01	comisario revisor	-	500,00	388,89
5.4.03.01.02	asesoría financiera	4.193,05	2.869,74	2.850,39
5.4.03.01.03	pacheco salazar bolivar	12.579,22	12.711,31	7.385,33
5.4.03.01.04	hervas chacon maria gloria	6.399,05	8.846,50	8.442,23
5.4.03.01.05	asesoría legal	1.810,00	4.876,45	5.600,50
5.4.03.01.06	contables y varios	-	5.583,34	1.025,66
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	4.106,59	9.012,06	7.972,92
5.4.03.05.01	Agua	-	337,80	721,66
5.4.03.05.03	Energía	480,60	1.901,80	1.942,17
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	3.625,99	6.772,46	5.309,09
5.4.07	MOVILIZACIÓN	4.154,13	4.302,84	444,00
5.4.07.01	MOVILIZACIÓN LOCAL	4.154,13	4.302,84	444,00
5.4.07.01.01	Combustible y Lubricantes	3.021,48	2.911,51	-
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	1.132,65	1.391,33	444,00
5.4.09	MANTENIMIENTO	6.375,18	4.405,02	1.025,44
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	6.375,18	4.405,02	1.025,44
5.4.09.03.01	Mantenimiento Equipo de Oficina	311,79	35,00	-
5.4.09.03.02	Mantenimiento Equipo de Computación	2.352,01	546,35	62,00
5.4.09.03.03	Mantenimiento Equipo telefónico	584,91	7,00	144,07
5.4.09.03.04	Mantenimiento Instalaciones	2.941,47	3.781,67	747,17
5.4.09.03.05	Mantenimiento Cámaras	25,00	35,00	-
5.4.09.03.06	Mantenimiento Program computación	160,00	-	18,00
5.4.09.03.07	Mantenimiento Oxígeno Gas	-	-	54,20

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 30 de 32

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.4.11	GESTION	543,83	42,00	167,55
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	543,83	42,00	167,55
5.4.11.01.01	Gastos de Gestión (Acciones)	460,15	-	-
5.4.11.01.07	Notaria	83,68	42,00	167,55
5.4.13	SUMINISTROS	18.488,82	13.789,92	11.418,14
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	15.716,33	12.302,90	10.335,79
5.4.13.01.01	Utiles de Oficina	1.934,84	4.823,96	1.499,55
5.4.13.01.02	Medicinas y botiquin	468,82	783,50	828,17
5.4.13.01.03	Correspondencia	143,17	313,06	1.778,00
5.4.13.01.04	Periodico	23,05	80,00	340,00
5.4.13.01.05	Movilizacion	654,78	225,53	22,00
5.4.13.01.06	Representacion gerente	7.614,56	1.544,91	-
5.4.13.01.07	Capacitaciones empleados	293,83	2.467,26	3.200,00
5.4.13.01.08	Uniformes	645,97	460,40	448,40
5.4.13.01.09	Agasajos	2.086,39	1.011,97	423,79
5.4.13.01.10	Servicios Medicos	1.850,92	361,53	410,18
5.4.13.01.11	Adq. Equipos Muebles Sist. Computo	-	175,78	-
5.4.13.01.12	Manten Muebles Equipo. Y Suministros	-	55,00	204,09
5.4.13.01.13	Suministro y Materiales de Computo y Tif	-	-	1.181,61
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	2.772,49	1.487,02	1.082,35
5.4.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo	2.772,49	1.487,02	1.082,35
5.4.15	IMPUESTOS	5.363,79	7.296,93	3.336,37
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	5.363,79	3.234,93	2.670,70
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales	5.247,79	3.234,93	2.374,70
5.4.15.01.02	impuestos marcas distintivas	116,00	-	296,00
5.4.15.03	IMPUESTOS AL EXTERIOR	-	2.089,20	-
5.4.15.03.01	Impuestos a la Salida de Divisas	-	2.089,20	-
5.4.15.05	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	1.972,80	665,67
5.4.15.05.01	Gasto impuestos diferidos	-	1.972,80	665,67
5.4.17	DEPRECIACIONES	3.558,23	10.425,90	10.580,92
5.4.17.01	NO ACELERADA	3.558,23	10.425,90	10.580,92
5.4.17.01.01	Depreciacion de Muebles y Enseres	727,23	1.201,82	1.201,82
5.4.17.01.02	depreciaciones progr.computacion	290,04	-	-
5.4.17.01.03	Depreciacion de Equipo de Computacion	546,10	1.527,14	1.527,14
5.4.17.01.04	depreciaciones edificaciones	1.809,12	7.498,88	7.498,88
5.4.17.01.05	depreciacion equip de oficina	185,74	198,06	353,08
5.4.19	AMORTIZACIONES	2.561,88	-	(0,00)
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	2.561,88	-	(0,00)
5.4.19.01.01	amortz gtos organización	2.561,88	-	(0,00)
5.4.23	OTROS GASTOS	5.954,89	54.647,93	28.464,06
5.4.23.01	OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	2.987,47	7.231,09	7.228,60
5.4.23.01.01	condominio	790,99	890,58	2.830,38
5.4.23.01.02	vigilancia y gurdisia	1.219,70	1.097,34	683,00
5.4.23.01.03	gastos juridicos	95,72	641,00	-
5.4.23.01.04	monitoreo de alarma	72,86	361,76	628,70
5.4.23.01.05	gastos de gestion	710,20	2.359,40	1,50
5.4.23.01.06	Seguros equipo electrico	65,20	70,47	81,55
5.4.23.01.07	Seguros asaltos y robos	32,80	78,19	77,51
5.4.23.01.08	Atenciones accionistas	-	1.727,60	-
5.4.23.01.09	Trasporte	-	4,00	950,51
5.4.23.01.10	Credito tributario no utilizado	-	0,75	-
5.4.23.01.11	combustible personal administrativo	-	-	1.961,85
5.4.23.01.12	Alquiler y parqueaderos	-	-	13,60
5.4.23.03	GASTOS VARIOS	2.967,42	47.416,84	21.235,46
5.4.23.03.01	Gastos no deducibles	2.967,42	47.416,84	17.716,88
5.4.23.03.03	Vijes y Movilizacion	-	-	137,48
5.4.23.03.04	Refrigerios	-	-	851,55
5.4.23.03.05	Muestra	-	-	88,00
5.4.23.03.06	Donaciones	-	-	108,39
5.4.23.03.07	Utiles de oficina	-	-	23,63

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 31 de 32

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.4.23.03.08	Mantenimiento Instalacion	-	-	19,45
5.4.23.03.09	Periodico	-	-	142,50
5.4.23.03.10	Asesoría legal	-	-	20,00
5.4.23.03.11	Mantenimiento Vehículo	-	-	19,00
5.4.23.03.12	Combustible Gasolina y Diesel	-	-	90,00
5.4.23.03.13	Medicinas y botiquín	-	-	91,84
5.4.23.03.14	Lavandería	-	-	11,74
5.4.23.03.15	Gastos Bancarios	-	-	26,12
5.4.23.03.16	Estibadores	-	-	1,95
5.4.23.03.17	Telefonía Celular	-	-	5,00
5.4.23.03.18	Útiles de aseo	-	-	13,52
5.4.23.03.19	Certificados Formulario	-	-	8,00
5.4.23.03.20	Varios	-	-	478,72
5.4.23.03.21	Capacitación	-	-	62,73
5.4.23.03.22	Jubilación Patronal	-	-	1.318,96

41. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los rubros que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	AL 01 De Enero 2011	AL 31 De Diciembre 2011	AL 31 De Diciembre 2012
5.5	GASTOS FINANCIEROS	24.989,15	33.224,45	29.503,32
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	24.989,15	33.224,45	29.503,32
5.5.01.01	INTERESES	24.989,15	33.224,45	29.503,32
5.5.01.01.01	Sobregiro Bancario	53,12	10,06	-
5.5.01.01.02	Comisiones y servicios Bancarios	397,02	1.297,23	470,38
5.5.01.01.03	Intereses Pacheco Bolívar	3.130,23	3.125,04	1.979,20
5.5.01.01.04	Intereses Pedro Jose Pacheco	3.462,78	3.125,04	2.499,96
5.5.01.01.05	Intereses Hervás M. Gloria	17.279,01	19.673,85	19.741,61
5.5.01.01.06	Intereses Prodisesa	515,95	-	-
5.5.01.01.07	Intereses Produbanco	116,92	5.917,04	1.653,98
5.5.01.01.08	Comisiones tarjeta corporativa	34,12	76,19	0,78
5.5.01.01.09	Impuestos salida de divisas	-	-	1.570,00
5.5.01.01.10	Intereses Salazar S. Cecilia	-	-	200,00
5.5.01.01.11	Intereses Carolina Sanchez	-	-	771,40
5.5.01.01.12	Intereses y multas SRI	-	-	250,74
5.5.01.01.13	Intereses y multas Ministerio Trabajo	-	-	5,00
5.5.01.01.14	Intereses y multas Municipio	-	-	97,83
5.5.01.01.15	Retenciones asumidas	-	-	217,12
5.5.01.01.16	Intereses IESS	-	-	45,32

42. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

43. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.
