NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO TERMINADO A DICIEMBRE DEL AÑO 2012.

1. ENTE ECONOMICO

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito, Republica Del Ecuador, el 12 de noviembre de 1986, con un periodo de duración de 50 años, mediante escritura pública N° 1808. Su Objeto social es la fabricación, venta, distribución, mantenimiento y provisión de calderos, partes y repuestos de calderos y equipos auxiliares, así como la inspección e instalación de calderas y el montaje en general de equipos industriales.

El capital social de la compañía está constituido por un capital suscrito de USD. 100.000,00 y capital pagado USD. 50.000,00.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

La contabilidad y los estados financieros de la compañía se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas siendo estas las Normas Ecuatorianas de Contabilidad hasta el año 2010, y según resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, expedida por la Superintendencia de Compañías la cual dispuso la adopción y aplicación obligatoria en el país de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y con resolución SC.Q.ICI.CPAAIRFS.11 de fecha 12 de enero del 2011 dispuso la adopción de las NIIF para Pymes. La compañía adoptó esta normativa en el año 2011 con año de transición 2010.

Estas políticas requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertas cuentas que forman parte de los estados financieros. La Gerencia considera que tales estimaciones y supuestos se encuentran basados en la mejor utilización de la información disponible; sin embargo, podrían a llegar a diferir en sus efectos finales.

En la junta general celebrada el 21 de marzo del 2011 se aprobó el cronograma de aplicación de las NIIF, en mayo del 2011 se realiza el seguimiento y cronograma de aplicación de las normas NIIF y

finalmente en la junta del año 2012 se aprobaran los ajustes realizados por estas normativas.

Las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros se resumen en las siguientes:

- ***INGRESOS***

  Las ventas de equipos y repuestos se reconocen cuando se emite la factura a COLMAQUINS S.A. o al cliente respectivamente.
  Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se emite la factura correspondiente al mantenimiento preventivo o reparación según el caso, bajo el sistema de control de órdenes de trabajo.

- ***INVENTARIOS***

  Las compras importadas de repuestos son registradas cuando los inventarios llegan a las bodegas de la Compañía.
  Los costos de venta se reconocen en el mismo momento en que se registra la venta de los repuestos y/o los servicios prestados. En los repuestos se usa el sistema de costo promedio.

- ***CUENTAS POR COBRAR***

  Las cuentas por cobrar son registradas al costo histórico, sin cargos de interés por su vencimiento.
  Se reconoce una provisión para incobrables del 1% de la cartera comercial concedida durante un año.

- ***ANTICIPO DE PROVEEDORES***

  Corresponde a pagos efectuados durante el año 2.012 sobre los cuales no se ha recibido la factura respectiva. Se estima que la factura se recibirá a inicios del año 2.013

- ***OTRAS CUENTAS POR COBRAR***

  Corresponden a préstamos entregados a partes relacionadas sobre las cuales no se devengan intereses ni tiempo definido de cobro.

- ***PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO***

  Los activos fijos se muestran al costo histórico, o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC17, según corresponda, menos la depreciación acumulada, el monto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.
  El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.
  Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

- ***OBLIGACIONES CORTO Y LARGO PLAZO***

  Incluyen préstamos recibidos con vencimiento al 2013 sujetas al interés del 8% de interés anual.
  También contienen préstamos recibidos de partes relacionadas sin plazos definidos de pago con tasas de interés previamente fijadas. Se estima que los pagos de este pasivo se realizarán de acuerdo con los flujos de caja previstos por la Administración.

- ***PROVEEDORES***

  Incluyen cuentas por pagar a proveedores que se liquidarán en el corto plazo.

- ***OTRAS CUENTAS POR PAGAR***

  Obligaciones tributarias por pagar que se liquidaran en el primer mes del nuevo ciclo contable, incluyen obligaciones fiscales en la fuente, retenciones de IVA e IVA en ventas que se liquidan en enero del 2.013, la provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25%

calculada sobre la base imponible del año. La tasa de impuesto a la renta reduce el 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2011 y 2010 la compañía reporto perdidas y no se aplico las bases imponibles de dichos años.

- ***OBLIGACIONES LABORALES***

  Valores pendientes de pago a empleados por los servicios devengados al 31 de diciembre del año 2.012, incluye el 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas pagadas por pagar exigibles.

- ***JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO***

  Corresponde a un porcentaje de la provisión establecida por un perito independiente para cubrir los pagos de jubilación patronal. El valor registrado corresponde a empleados con más de 10 años de servicio en la compañía.

- ***RESERVA LEGAL***

  De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizada para absorber pérdidas.

- ***RESERVA DE CAPITAL***

  Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables del sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2.000. El saldo acreedor de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para

pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

3. DISPONIBLE

Asciende a USD. 14853,95 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
CAJA CHICA QUITO	202,00	202,00
CAJA CHICA GUAYAQUIL	500,00	500,00
BANCO PACIFICO CTA.CTE.260999-1	7433.64	9456.79
BCO.INTERNACIONAL CTA.CTE.080-009774-7	81.92	2257.72
BCO.PACIFICO GYQL.CTA.CTE.0346441-5	-3098.91	2437.44
SUMAN:	**5118.65**	**14853.95**

4. CUENTAS POR COBRAR:

Asciende a USD. 120.898,29 y está conformado por:

(+) Clientes:

Diciembre 31 de:	2011	2012
CLIENTES X COBRAR QUITO	33.225.05	70.903.43
CLIENTE X COBRAR GYQUIL.	26.506.69	47.315.16
SUMAN:	**59.731,74**	**118.218,59**

(1) Con la aplicación de las NIIF se ajustó cuentas por cobrar vencidas en el año 2009, 2010 y 2011 consideradas como cuentas incobrables, y en el transcurso del año 2012 no existió ningún pronunciamiento de pago por parte de las empresas en mención, en el anexo se adjunta listado de cuentas dadas de baja. El ajuste NIIF es el siguiente:

Fecha	Concepto:	Debe	Haber
31/12/12	Utilidad/Pérdida efecto NIIF	9.740,22	
	CLIENTE X COBRAR GYQUIL.		5.685,24
	CLIENTE X COBRAR QUITO		4.054,98
	SUMAN:	**9.740,22**	**9.740,22**

(+) Empleados:

Diciembre 31 de:	2011	2012
PRESTAMOS EMPLEADOS	1.157,34	4.148,11

SUMAN:	1.157,34	4.148,11

(-) Provisión Cuentas Incobrables:

Diciembre 31 de:	2011	2012
Provisión Cuentas Incobrables	-786.14	-1.468,41
SUMAN:	-786.14	-1.468,41

5. INVENTARIOS:

Asciende a USD. 145.510,30 y está conformado por:

(+) Clientes:

Diciembre 31 de:	2011	2012
Inventarios Repuestos Quito	132.532,93	102.218,52
Inventarios Repuestos GYQUIL.	42.778,88	43.178,48
Inventarios Calderas y OT		113,30
SUMAN:	175.311,81	145.510,30

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Asciende a USD. 41.767,30 y está conformado por:

Cuentas por cobrar al fisco (años anteriores) USD. 28.018,07:

Diciembre 31 de:	2011	2012
RET.I.R.CLIENTES AÑOS ANTERIORES	33.096,83	14.759,07
RETENCIÓN I.R. CLIENTES	3.260,95	3.662,81
RETENC.I.R. SALIDA DE CAPITALES	2.663,17	6.293,74
OTROS PAGOS ANTICIPADOS GARANTIAS	1.800,00	1.800,00
RETENCIÓN I.R.CLIENTES GQUIL.	1483.01	1.502,45
SUMAN:	42.303,96	28.018,07

(1) Con la aplicación de las NIIF se ajustó la cuenta RET. IR. CLIENTES AÑOS ANTERIORES hasta el año 2008, y también la cuenta RET. IR. SALIDA DE CAPITALES, ya que no se cobró los valores al SRI por diferencias. Siendo el asiento de ajuste el siguiente:

Fecha	Concepto:	Debe	Haber
31/12/12	Utilidad/Pérdida efecto NIIF	28.408,06	

RET.I.R.CLIENTES AÑOS ANTERIORES		25.744,89
RETENCIÓN I.R. CLIENTES		2.663,17
SUMAN:	**28.408,06**	**28.408,06**

Anticipo Impuestos (año 2012) USD. 13.749,23

Diciembre 31 de:	2011	2012
IVA COMPRA BIENES	842,47	1,109.59
IVA COMPRA SERVICIOS	2.326,28	5,295.48
RETENCIÓN IVA 30% VENTA BIENES	230,26	958.23
RETENCIÓN IVA 70% VENTA SERVICIOS	140,28	1,784.85
IVA IMPORTACIONES	4.664,96	2,209.87
RETENCIÓN IVA 100% VENTAS	415,98	1,323.71
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		1,067.50
SUMAN:	**8.620,05**	**13.749,23**

El anticipo al impuesto a la renta hay que liquidarlo con la declaración del formulario 101 del año 2012.

7. IMPORTACIONES:

Asciende a USD. 2.492,46 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
HONEYWELL	2,786.99	
GEORGE NIKIFOROV	234.52	
FIBERGLASS	656.58	2.492,46
SUMAN:	**3.678,09**	**2.492,46**

En esta cuenta se refleja la importación en tránsito de Fiberglass por cruzar (cuando llegue la mercadería) con los costos de ventas.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Asciende a USD. 8.140,94 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
MUEBLES Y ENSERES	5,505.92	5,505.92
EQUIPO DE OFICINA	3,392.79	3,392.79
EQUIPO DE COMPUTO	16,001.78	16,001.78
VEHÌCULOS	22,652.43	22,652.43
HERRAMIENTAS	5,876.13	5,876.13
DEPRECIACIÓN ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-4,575.89	-4,745.37
DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE OFICINA	-1,398.90	-1,597.36

DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE COMPUTO	-13,142.16	-15,464.12
DEPRECIACIÓN ACUM.VEHÍCULOS	-18,420.28	-20,959.58
DEPRECIACION ACU.HERRAMIENTAS	-1,934.88	-2,521.68
SUMAN:	**13.956,24**	**8.140,94**

9. CUENTAS POR PAGAR:

Asciende a USD. 62.558,92 y está conformado por:
(+)Proveedores USD. 39.624,95:

Diciembre 31 de:	2011	2012
PROVEEDORES	-483.96	-4,831.94
NACIONALES	-24,126.10	-22,066.63
EXTERIOR	-35,575.84	-12,726.38
SUMAN:	**60.185,90**	**39.624,95**

Con la aplicación de las NIIF se ajustaron las cuentas de pagaduría dudosa y de varios periodos pendientes, en el anexo se encontrará la lista de proveedores que se dieron de baja, siendo el ajuste el siguiente:

Fecha	Concepto:	Debe	Haber
31/12/12	Proveedores Nacionales	5.445,18	
	Proveedores del Exterior	540,15	
	Utilidad/Pérdida efecto NIIF		5.985,33
	SUMAN:	**5.985,33**	**5985,33**

(+)Obligaciones USD. 18.597,40:

Diciembre 31 de:	2011	2012
IESS POR PAGAR	-1,155.38	-1,734.57
IESS GQUIL.	-328.79	-624.78
I.V.A.	-5,075.99	-11,439.86
100% IVA ARRIENDO PERSONAS NATURALES	-2,059.82	0.00
100% IVA SERVICIOS PROFESIONALES		-2,978.22
I.R.PERSONAL REL.DEPENDENCIA	-80,00	-133.34
8% HONNORARIOS, COMISIONES, DIETAS P NATURALES		-705.07
1% COMPRAS SUMINISTROS	-13,56	-2.12
1 % ACTIVOS FIJOS, ENERGIA Y LUZ	-55,82	-85.28
10 % SERVICIOS PREDOMINA EL INTELECTO		-50.00
1 % DEL 10% PRIMA SEGUROS	-0,03	0.00
1% PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	-14,20	-2.10
2 % SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES		-24.64
1% TRANSPORTE, PASAJEROS, CARGA	-6,93	-2.24

8 % ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	-186,40	-217.20
2 % OTROS SERVICIOS	-282,93	-329.95
2 % SERVICIOS PREDOMINA LA MANO DE OBRA	-25,90	-226.03
30% RETENCIÓN IVA		0.00
70% RETENCIÓN IVA		-42.00
SUMAN:	**9.285,75**	**18.597,40**

Esta obligación se la cierra en el mes de enero del 2013.

(+)PROVISIONES POR PAGAR C/P USD. 3.433,42:

Diciembre 31 de:	2011	2012
DÉCIMO TERCERO	-1,015.89	-1,771.84
DÉCIMO CUARTO	-1,322.00	-1,716.02
SUMAN:	**-2.337,89**	**-3.433,42**

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Asciende a USD. 114.833,82 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
SRA.NANCY SUBIA	-25,998.00	-25,998.00
SR.ARUNAS GRIGALIUNAS	-4,737.12	-8,312.62
SR. AURELIO GRIGALIUNAS	-63,331.59	-80,523.20
SUMAN:	**-94,066.71**	**-114,833.82**

En el mes de mayo del año en curso la cuenta de préstamos del señor Aurelio Grigaliunas aumenta ya que ingresa un nuevo préstamo por $20.000,00, realizado por la señora Laima Didziulis.

11. PASIVO A LARGO PLAZO:

Asciende a USD. 103.899,14 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
JUBILACION	-5,077.04	-79,069.53
DESAHUCIO	-2,896.74	-24,829.61
SUMAN:	**-7,973.78**	**-103,899.14**

Con la aplicación de las NIIF se ajustaron las cuentas de Provisión por pagar a empleados según el estudio actuarial con fecha 31 de diciembre del 2011, en el anexo se encontrará una copia del estudio, siendo el ajuste el siguiente:

Fecha	Concepto:	Debe	Haber

31/12/12	Utilidad/Pérdida efecto NIIF		86.129,53	
	JUBILACION			66.861,62
	DESAHUCIO			19.267,91
		SUMAN:	**86.129,53**	**86.129,53**

12. PATRIMONIO ACCIONISTAS:

Asciende a USD. 140.676,10 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
CAPITAL PAGADO	-50,000.00	-50,000.00
RESERVA LEGAL	-5,785.70	-5,785.70
RESERVA FACULTATIVA	-498.99	-498.99
RESERVAS DE CAPITAL	-84,330.52	-84,330.52
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-60.89	-60.89
SUMAN:	**-140,676.10**	**-140,676.10**

El capital está compuesto de las aportaciones realizadas por los socios y, de acuerdo a la escritura de constitución de la compañía y a la reforma de estatutos está dividido en 1´125.000,00 participaciones de USD 0,04 cada una.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Asciende a USD. 61.471,21 y está conformado por:
Utilidad del Ejercicio USD -50.813,58:

Diciembre 31 de:	2011	2012
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	-26.377,23	-22,681.50
UTILIDAD AÑO 2012		-28,132.08
PERDIDA AÑO 2011	3,695.73	
SUMAN:	**-22.681,50**	**-50.813,58**

14. UTILIDAD/PERDIDA ACUMULADA EFECTO NIIF

Asciende a USD. 112.284,79 y está conformado por:

Diciembre 31 de:	2011	2012
UTILIDAD/PERDIDA EFECTO NIIF		112,284.79
SUMAN:		112,284.79

Incluye los resultados de los ajustes por efecto de transición de NIIF.

15. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión autorizada de los estados financieros, de los que estas normas forman parte, no se ha presentado o producido eventos que, en opinión de la Administración, pudiera tener un efecto importante en la marcha de la compañía o en dichos estados financieros.·

Gerente

Contadora