

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A., está constituida en Ecuador el 5 de marzo del 2010 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artesanías.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

Referencia técnica: NIC 7.6, 7 y 46, NIC 32.11 (a) y NIC 39.46

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Referencia técnica: NIC 39.46 (a), 58 y 63 e IFRS 7.37 (a)

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, están registradas al costo promedio.

Referencia técnica: NIC 2.6, 9, 10, 25, 30 y 36 (a) y NIC 41.13.

2.4 MUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Los muebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Referencia técnica: NIC 16.7, 11, 12, 30, 48 y 73 (a)

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo.

Referencia técnica: NIC 16.50, 51, 61 y 73 (b)

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	Vida útil estimada
Edificios e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Referencia técnica: NIC 16.73 (c)

Un componente de muebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desajustado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

Referencia técnica: NIC 16.68 y 71

2.5 DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

2.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

2.6.1 Ingresos por ventas de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Referencia técnica: NIC 18.20 y 35 (a)

2.7 COSTOS DE FINANCIAMIENTO

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

Referencia técnica: NIC 23.7, 8, 9 y 10. Véase registro alternativo en NIC 23.11

2.8 IMPUESTOS

2.8.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

Referencia técnica: NIC 12.12 y 46

2.8.2 Impuesto sobre las ventas

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas y reconoce un pasivo en el balance general por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general. En aquellos casos en donde el impuesto sobre las ventas no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

Referencia técnica: NIC 18.8

2.9 CUENTAS POR COBRAR

Un detalle del movimiento se presenta a continuación:

		31 de diciembre de	
		2011	2011
SALDO CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$		\$ 10763.89
SALDO CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		5501.75	2111.19

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(-) SALDOS DE PROVISIONES CTAS POR COBRAR		-29.11		-98.89
TOTAL		5472.64		12776.19

Referencia técnica: IFRS 7.16

2.7 COSTOS DE FINANCIAMIENTO

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

Referencia técnica: NIC 23.7, 8, 9 y 10. Véase registro alternativo en NIC 23.11

2.8 IMPUESTOS

2.8.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

Referencia técnica: NIC 12.12 y 46

2.10 INVENTARIOS

	31 de diciembre de	
	2010	2011
Total de inventarios al costo y al valor neto realizable	\$ 31009.35	\$ 46667.52

Referencia técnica: NIC 1.75 (c) y NIC 2.36 (b) y (c) y NIC 41.13

2.11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo valuado al costo histórico se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2010			
		MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$	1136.72	3580.14	4695.86
Depreciación acumulada		-78.10	-924.04	-1002.14
Valor neto en libros	\$	1057.62	2656.10	3693.72

	31 de diciembre de 2011				
		INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$	14157.70	19796.49	6167.46	40121.65
Depreciación acumulada		-2577.71	-1115.78	-2476.18	-6171.67
Valor neto en libros	\$	11579.99	18680.71	3689.28	33949.98

Referencia técnica: NIC 16.77 (e) y 78

2.12. DOCUMENTOS Y PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	31 de diciembre de	
	2010	2011
Denominados en dólares estadounidenses		
PRESTAMOS ACCIONISTAS	\$ 19238.75	19528.95
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL 2011	\$ 4658.28	\$
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL 2012	\$	\$ 10456.18
Préstamos por pagar a largo plazo	\$ 23897.03	\$ 29985.13

Referencia técnica: IFRS 7.6, 7, 8 (f), 31 y 39 (a), B10 (c), B22 y B23

2.13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	31 de diciembre de	
	2010	2011
SALDO CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 5501.75	\$ 19967.11
SALDO CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		375.06
(-) SALDOS DE PROVISIONES CTAS POR COBRAR		-102.51
TOTAL	5472.64	20239.66

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, (no) o (sí) generarán intereses.

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Referencia técnica: NIC 1.51 y 60 e IFRS 7.6.31 y 39 (a)

2.14. PATRIMONIO

2.14.1 Capital social común

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011 el capital social suscrito y pagado de ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A. esta constituido por USD 800,00 dividido por 800 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de USD 1.00 cada una.
 Referencia técnica: NIC 1.76 (a) subincisos (i), (ii), (iii) e (iv)

2.14.2 Reservas patrimoniales

Reserva legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana toda sociedad anónima debe registrar una reserva legal equivalente al 10 % de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 50 % del capital social.

Referencia técnica: NIC 1.76 (b)

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confeccionan y presentan sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2011 fue del 25 y 24 % respectivamente. El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

ARTAPASO S.A.	2010	2011
CONCILIACION TRIBUTARIA IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	1.254	6.640.50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.254	6.640.50
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	188	996.07
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	617	30.09
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	421	1.361.88
IMPUESTO A LA RENTA	421	1.361.88
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE		931.12
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		430.76
(-) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		931.12
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	-999.88	-1.849.75
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-579.25	-487.87
ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO	931.12	1.462.58
ANTICIPO A PAGAR PRIMERA CUOTA		-
ANTICIPO A PAGAR SEGUNDA CUOTA		-
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO	931.12	1.462.58

Referencia técnica: NIC 12.81 (c) (i)

A 31 de diciembre de 2011, la Compañía no reconocerá las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el balance general pasivos por impuestos diferidos.

Referencia técnica: NIC 12.81 (e)

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Referencia técnica: NIC 12.52A y 82A

2.16 INGRESOS Y GASTOS

2.16.1. Ingresos

	31 de diciembre de	
	2011	2010
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	180,902.54	119,967.03
VENTA DE BIENES		
Ventas Artapaso UIO	134,830.76	119,967.03
Ventas Artapaso GYE	46,071.78	

Referencia técnica: NIC 1.86.87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (i)

2.17.3 Costo de Ventas

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2010
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	- 84,768.61	- 57,018.30
COSTO VENTAS ALMACEN	- 84,603.31	- 57,018.30
COSTO VENTAS ALMACEN	- 79,841.64	- 51,998.25
COSTO VENTAS ALMACEN DES	- 4,761.67	- 5,020.05
COSTO VENTAS CENTRAL	- 165.30	
COSTO VENTAS CENTRAL DES	- 165.30	- 522.49

Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c).

2.17.4 Gastos de Venta

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2010
GASTOS DE VENTA	37,682.46	#¡REF!
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,917.36	734.02
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	15,870.69	13,781.28
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	420.00	90.00
TRANSPORTE	4,779.00	3,452.45
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y eli	340.48	319.09
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,239.55	527.64
DEPRECIACIONES:	4,007.59	1,002.14

Referencia técnica: NIC 1.93

2.17.5 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2010
GASTOS ADMINISTRATIVOS	45,025.39	33,442.65
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	25,104.97	14,735.59
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	3,925.32	1,786.25
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4,922.49	2,718.18
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	8,246.46	10,274.47
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1,133.94	710.43
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	63.00	467.68
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	203.47	629.23

Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.27

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2010
GASTOS FINANCIEROS	6,490.79	3,816.12
INTERESES	1,710.10	992.67
Intereses Bancarios	1,710.10	992.67
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,780.69	2,823.45
Gastos Bancarios Multas y	159.82	194.02

Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.2

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. INFORMACIÓN GENERAL

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A... está constituida en Ecuador el 5 de marzo del 2010 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artesanías.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

Referencia técnica: NIC 7.6, 7 y 46, NIC 32.11 (a) y NIC 39.46

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Referencia técnica: NIC 39.46 (a), 58 y 63 e IFRS 7.37 (a)

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, están registradas al costo promedio.

Referencia técnica: NIC 2.6, 9, 10, 25, 30 y 36 (a) y NIC 41.13.

2.4 MUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Los muebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Referencia técnica: NIC 16.7, 11, 12, 30, 48 y 73 (a)

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo.

Referencia técnica: NIC 16.50, 51, 61 y 73 (b)

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	Vida útil estimada
Edificios e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Referencia técnica: NIC 16.73 (c)

Un componente de muebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desajustado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

Referencia técnica: NIC 16.68 y 71

2.5 DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

2.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

2.6.1 Ingresos por ventas de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Referencia técnica: NIC 18.20 y 35 (a)

2.7 COSTOS DE FINANCIAMIENTO

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

Referencia técnica: NIC 23.7, 8 y 9 y 10. Véase registro alternativo en NIC 23.11

2.8 IMPUESTOS

2.8.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

Referencia técnica: NIC 12.12 y 46

2.8.2 Impuesto sobre las ventas

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas y reconoce un pasivo en el balance general por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general. En aquellos casos en donde el impuesto sobre las ventas no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

Referencia técnica: NIC 18.8

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.9 CUENTAS POR COBRAR

Un detalle del movimiento se presenta a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
SALDO CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 10763.89	\$ 19967.11
SALDO CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2111.19	375.06
(-) SALDOS DE PROVISIONES CTAS POR COBRAR	-98.89	-102.51
TOTAL	12776.19	20239.66

Referencia técnica: IFRS 7.16

2.10 INVENTARIOS

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Total de inventarios al costo y al valor neto realizable	\$ 46867.52	\$ 26120.37

Referencia técnica: NIC 1.75 (c) y NIC 2.36 (b) y (c) y NIC 41.13

2.11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo valuado al costo histórico se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2011					
		INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$	14157.70	19796.49	6167.46	40121.65
Depreciación acumulada		-2577.71	-1115.78	-2478.18	-6171.67
Valor neto en libros	\$	11579.99	18680.71	3689.28	33949.98

31 de diciembre de 2012					
		INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$	14157.70	19796.49	6167.46	40121.65
Depreciación acumulada		-3993.48	-3095.43	-4513.44	-11602.35
Valor neto en libros	\$	10164.22	16701.06	1654.02	28519.30

Referencia técnica: NIC 16.77 (e) y 78

2.12. DOCUMENTOS Y PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Denominados en dólares estadounidenses		
PRESTAMOS ACCIONISTAS	\$	19528.95
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	\$ 22182.16	\$
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL 2012	\$	\$ 10456.18
Préstamos por pagar a largo plazo	\$ 22182.16	\$ 29985.13

Referencia técnica: IFRS 7.6, 7.8 (f), 31 y 39 (a), B10 (c), B22 y B23

2.13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Proveedores Inventarios	26075.68	49693.26
Proveedores Varios	\$ 2476.78	2977.09
Proveedores en consignación	8613.35	6528.95
TOTAL PROVEEDORES	37165.79	59199.30

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, (no) o (sí) generan intereses.

Referencia técnica: NIC 1.51 y 60 e IFRS 7.6, 31 y 39 (a)

2.14. PATRIMONIO

2.14.1 Capital social común

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 el capital social suscrito y pagado de ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A. esta constituido por USD 800,00 dividido por 800 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

Referencia técnica: NIC 1.76 (a) subincisos (i), (ii), (iii) e (iv)

2.14.2 Reservas patrimoniales

Reserva legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana toda sociedad anónima debe registrar una reserva legal equivalente al 10 % de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 50 % del capital social.

Referencia técnica: NIC 1.76 (b)

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confecciona y presenta sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2011 y 2012 fue del 24 y 23% respectivamente. El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

ARTAPASO S.A.		
<u>CONCILIACION TRIBUTARIA IMPUESTO A LA RENTA</u>	2011	2012
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	6,640.50	11,431.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,640.50	11,431.00
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	996.07	1,714.65
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	30.09	93.01
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	1,361.88	2,354.25
IMPUESTO A LA RENTA	1,361.88	2,354.25
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	931.12	931.12
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	430.76	1,423.13
(-) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	931.12	931.12
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	-1,849.75	-2,000.54
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-487.87	353.71
ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO	1,462.58	1,404.11
ANTICIPO A PAGAR PRIMERA CUOTA	-	-
ANTICIPO A PAGAR SEGUNDA CUOTA	-	-
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO	1,462.58	1,404.11

Referencia técnica: NIC 12.81 (c) (i)

A l 31 de diciembre de 2011, la Compañía no reconocerá las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el balance general pasivos por impuestos diferidos.

Referencia técnica: NIC 12.81 (e)

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2011 y 2012

Referencia técnica: NIC 12.52 A y 82 A

2.16 INGRESOS Y GASTOS

2.16.1. Ingresos

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 de diciembre de

	2011	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	180,902.54	181,651.68
VENTA DE BIENES	180,902.54	181,651.68
VENTAS ARTAPASO	180,902.54	181,651.68
Ventas Artapaso UIO	134,830.76	140,841.01
Ventas Artapaso GYE	46,071.78	26,269.90
Ventas Otros GYE		14,448.81

Referencia Técnica: NIC 1.86, 87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (

2.17.3 Costo de Ventas

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2012
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	- 84,768.61	- 91,741.29
COSTO VENTAS ALMACEN	- 84,603.31	- 88,675.41
COSTO VENTAS ALMACEN	- 79,841.64	- 85,054.82
COSTO VENTAS ALMACEN DES	- 4,761.67	- 3,620.59
COSTO VENTAS CENTRAL	- 165.30	- 2,223.66
COSTO VENTAS CENTRAL DES	- 165.30	- 842.22

Referencia Técnica: NIC 1.86, 87 (c).

2.17.4 Gastos de Venta

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2012
GASTOS DE VENTA	37,682.46	30,379.38
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,917.36	3,237.89
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	15,870.69	15,371.20
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	420.00	
TRANSPORTE	4,779.00	4,687.40
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	340.48	237.66
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,239.55	1,262.61
DEPRECIACIONES:	4,007.59	5,430.68
OTROS GASTOS DE VENTA	9,107.79	151.94

Referencia Técnica: NIC 1.93

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.17.5 GASTOS ADMINISTRATIVOS

A 31 de Diciembre del

	2011	2012
GASTOS ADMINISTRATIVOS	45,025.39	42,611.67
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	25,104.97	22,230.89
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	3,925.32	3,738.32
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4,922.49	4,567.28
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	8,246.46	9,380.00
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1,133.94	722.34
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	63.00	671.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	203.47	356.22
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,425.74	945.62

Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.2

2.17.7 GASTOS FINANCIEROS

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2011	2012
GASTOS FINANCIEROS	6,490.79	5,488.34
INTERESES	1,710.10	505.38
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,780.69	4,982.96

Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.2