



ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.

INFORME DEFINITIVO

DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2012

[593] (02) 2225497 / 2540365 * [593] 99.9842.186
Valladolid N24-218 Quito-Ecuador

info@santanderauditores.com

Santander

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

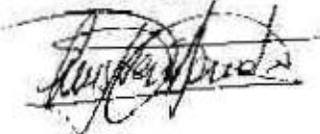
A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE **ORIMEC C.A.**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ORIMEC C.A.** al 31 de diciembre de 2012, de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. El Directorio de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
4. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ORIMEC C.A.** al 31 de diciembre de 2012, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Como se menciona en las notas aclaratorias "Base de presentación" este es el primer año en el que **ORIMEC C.A.** ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, consecuentemente ha aplicado la NIIF 1 para la conversión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 elaborados de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados en Ecuador (PCGA) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para la obtención de los saldos de los estados financieros de apertura al 1 de enero de 2011 de acuerdo con las NIIF y aplicando las NIIF como las normas de regulación definitiva a partir de este periodo.
6. Los estados financieros definitivos con sus respectivas notas aclaratorias al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre y primero de enero de 2011 fueron aprobados por los socios según acta del 2 de mayo de 2013.
7. Todos los efectos netos acumulados por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se ven reflejados en la cuenta de patrimonio Resultados Acumulados por adopción de las NIIF por primera vez, al 31 de diciembre de 2011 "año de transición" por US \$ 151.227.

8. Los impactos más significativos por implementación de las NIIF registrados en los estados financieros de transición "2011", cuenta Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF por primera vez, fueron la baja de cuentas por cobrar de clientes incobrables por US \$ 7.440, la reversión de la provisión para cuentas incobrables por US \$ 42.661,22, el registro de la revaloración de los terrenos y edificios de la compañía por US \$ 225.272,14, el registro de las provisiones actuariales con base en un estudio realizado por Actuaría por US \$ 170.049.
9. En los años de transición y aplicación no se generaron impuestos diferidos, debido a que la administración de la compañía decidió no generar impuestos diferidos.
10. A la fecha de emisión de este informe aún no se ha enviado la información requerida por la Superintendencia de Compañías como los estados financieros y reportes complementarios debido a que toda la información se debe enviar en conjunto, en cuanto a la declaración de impuesto a la renta, esta se hizo oportunamente y con base en los estados financieros definitivos.
11. Las cifras presentadas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011 (Año de transición) han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
12. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple oportunamente con estas obligaciones.
13. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 23 de julio de 2013

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235

ORIMEC ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

ACTIVOS	NOTAS	Final 2012	Final 2011	Inicial 2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Equivalentes de Caja	1	1.858.610	505.526	730.996
Inversiones a corto plazo	2	300.000	0	0
Deudores Comerciales	3	1.550.784	1.954.402	504.629
Otras cuentas por cobrar	4	69.788	441.379	557.316
Impuestos anticipados	6	100.317	62.820	88.053
Inventarios	5	1.647.997	1.421.635	1.136.078
Total Activos Corrientes		5.527.497	4.385.763	3.017.072
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Bienes	7	998.423	923.786	655.651
(-) Depreciación Acumulada		-250.954	-281.272	-169.246
Total Propiedades Planta y Equipo Neto		747.469	642.514	486.405
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Cobrar L/P	8	3.432	812	812
Activos intangibles	8	11.839	10.274	10.274
Amortización Acumulada	8	-11.839	-10.274	-10.274
Total Otros Activos No corrientes		3.432	812	812
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		750.901	643.326	487.217
TOTAL ACTIVOS		6.278.398	5.029.092	3.504.289
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones Financieras				
Acreedores comerciales	9	356.539	334.947	182.330
Otras Cuentas por Pagar	10	71.234	59.637	51.561
Obligaciones laborales	15-14-16	462.287	414.027	270.860
Cuentas por pagar ics	11	19.993	16.802	9.837
Obligaciones Fiscales	21	394.528	394.613	214.247
Total Pasivos Corrientes		1.304.581	1.220.025	728.835
TOTAL PASIVOS		1.304.581	1.220.025	728.835
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social		146.000	146.000	146.000
Resultados acumulados adopción NIIF		151.227	151.227	151.227
Resultados Acumuladas (Reservas)		3.511.837	2.478.227	1.919.604
Resultado Ejercicio 2012		1.164.753	1.033.610	568.623
Patrimonio de los Accionistas		4.973.817	3.809.064	2.775.454
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.278.398	5.029.093	3.504.289

Vér Notas a los Estados Financieros


 Firma del contador


 Firma del Gerente

ORIMEC ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios	17	6.388.966	7.222.264
(-) Costo de Ventas	18	3.311.353	3.479.015
Margen Bruto		3.077.613	3.743.249
(-) Gastos de Ventas	20	679.321	786.873
(-) Gastos Administrativos	19	975.809	1.301.249
Utilida Operacional		1.422.482	1.655.127
(+) Ingresos no Operacionales	21	16.963	11.100
(-) Gastos no Operacionales	22	81.531	153.561
Utilidad antes de Impuesto a la renta		1.357.915	1.512.666
(-) Impuesto a la renta	23(f)	324.305	347.913
Resultado del ejercicio		1.033.610	1.164.753

Ver notas a los estados financieros



 Firma del contador



 Firma del Gerente

ORIMEC ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 vs Año de transición

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	730.996	505.528
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Efectivo neto recibido de clientes		
Ventas	6.388.966	7.222.264
(-) Cuentas por Cobrar	1.224.266	-403.618
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>5.164.701</u>	<u>7.625.882</u>
Total efectivo neto disponible durante el periodo	<u>5.895.697</u>	<u>8.131.408</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
(-) Costo de Ventas	3.311.353	3.470.015
(-) Inventarios	284.457	228.362
Proveedores	152.617	21.592
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-3.443.194</u>	<u>-3.683.785</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales		
(-) Gastos de Administración y Ventas	1.464.200	2.486.353
(-) Otras Cuentas por Cobrar	110.671	-371.591
(-) Gasto Anticipado	-73.362	37.497
Obligaciones Fiscales	-158.283	-84
Beneficios Sociales por Pagar	-129.946	48.280
Otras cuentas por Pagar	19.064	14.787
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-1.770.674</u>	<u>-2.069.296</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>681.829</u>	<u>2.378.327</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos Accionistas		
(-) Gastos no operacionales	82.055	153.581
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-82.055</u>	<u>-153.561</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos no operacionales	3.975	11.100
(-) Adicionales de Propiedad planta y equipo	96.222	74.637
(-) Inversiones	0	300.000
(-) Otros Activos	0	2.620
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-94.247</u>	<u>-366.157</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>505.526</u>	<u>1.858.610</u>


 Firma del contador


 Firma del Gerente

ORIMEC ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2011	2012
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al Inicio	146.000	146.000
Movimiento del año	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>146.000</u>	<u>146.000</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo al Inicio	186.474	242.336
Incremento con Utilidad año anterior	<u>55.862</u>	<u>102.697</u>
TOTAL	<u>242.336</u>	<u>345.033</u>
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo al Inicio	1.678.270	2.181.031
Incremento con Utilidad año Anterior	<u>502.761</u>	<u>924.270</u>
Incremento con Reserva de Capital	<u>0</u>	<u>54.860</u>
TOTAL	<u>2.181.031</u>	<u>3.160.161</u>
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo al Inicio	54.860	54.860
Transferencia a Reserva Facultativa	<u>0</u>	<u>-54.860</u>
TOTAL	<u>54.860</u>	<u>0</u>
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo al Inicio	0	0
Transferencia Desde utilidad año anterior	<u>0</u>	<u>6.643</u>
TOTAL	<u>0</u>	<u>6.643</u>
UTILIDAD EJERCICIO AÑO ANTERIOR		
Saldo Inicial	558.623	1.033.610
Transferencia Reserva Legal	<u>-55.862</u>	<u>-102.697</u>
Transferencia Reserva Facultativa	<u>-502.761</u>	<u>-924.270</u>
Transferencia a Resultados Acumulados	<u>0</u>	<u>-6.643</u>
TOTAL	<u>0</u>	<u>0</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Saldo al comienzo del año	2.624.227	3.657.837
Ajustes NIIFs	<u>151.227</u>	<u>151.227</u>
Utilidad del ejercicio	<u>1.033.610</u>	<u>1.164.753</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>3.809.064</u>	<u>4.973.817</u>

 Firma del contador

 Firma del Gerente

ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero y 31 de diciembre del año de transición
"2011"

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como ORIENTAL MEDICAL DEL ECUADOR ORIMEC C.A. el 10 de Mayo de 1994, su objeto social principal es la Distribución y comercialización de material fotosensible, Equipo Médico, y medicinas, la venta al por mayor y menor de material fotosensible e insumos para Rayos X y afines.

En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 146.000.

Las siguientes son políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Domicilio Principal

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Calle Valladolid N.- N24-187 Y Madrid, en la ciudad de Quito,

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

1. Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero de 2012, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos - "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados Financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

(Ver comentarios adicionales en la Nota 3)

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados Financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2012, 2011 y 1 de enero de 2011,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados Financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la cartera de clientes es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

7. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

A partir del 1 de enero de 2013 los componentes de la cuenta de inventario son:

- Inventario de productos terminados listos para su comercialización

8. Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

9. Propiedades planta y equipo

Medición inicial

Las partidas de Propiedades planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de Propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los edificios, equipos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 5 años, en 2015, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Ítems valorados a valor razonable

Depreciación

El costo de los bienes de Propiedades Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, la vida útil de los activos valorados al costo está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos Electrónicos	3
Equipos de Computación	3

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

10. Propiedades de Inversión

Se registran las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

11. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

12. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. 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.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

Beneficios pos-empleo

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

14. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera.

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro. 3) amortizaciones de pérdidas

tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que lo hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado, debido a que el anticipo fue menor.

15. Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

16. Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

17. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por servicios prestados

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

18. Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

19. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20. Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

21.

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados Financieros de la Compañía:

a. Interés implícito cuentas por pagar largo plazo

Para las cuentas por pagar a largo plazo se desglosó el interés implícito a una tasa de entre el 8,17% con relación en la tasa activa referencial publicada por el banco central, cargando su efecto a resultados como ingreso por intereses diferidos, afectando una cuenta de contra pasivo denominada Beneficio intereses implícitos, los devengamientos se registran anualmente acreditando a la Beneficio intereses implícitos contra la cuenta gasto interés.

b. Beneficios Laborales Largo Plazo

Como parte del proceso de implementación se calcularon y reconocieron las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, a partir de los saldos iniciales del año de transición, con base en los estudios actuariales realizados por el actuario calificado: Actuaría

c. Impuesto a la renta

Corresponde al registro del impuesto a la renta que inicialmente estuvo registrado solamente por el valor a pagar, luego de las compensaciones con los anticipos y retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

d. Costos financieros

Se registran los costos financieros por los estudios actuariales de jubilación patronal y de indemnizaciones laborales.

e. Cuentas incobrables

Se reverso el registro inicial de la provisión por cuentas incobrables, ya que la cartera de la compañía es cobrable al 100%.

f. Impuestos Diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las

compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados Financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados Financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados Financieros con base NIIF:

3. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011

En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos de prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía y excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía, en la preparación de estos estados Financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas"

4. Estados Financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre de 2011

En la preparación de estos estados Financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas"

5. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos de prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía y excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía, la "NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado del resultado integral,
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición,
3. Corrección de errores contables,
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros.

6. Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (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.

7. Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Beneficios a empleados

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos.

La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

8. Conciliación entre NIIF y NEC anteriores

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados Financieros de la Compañía:

- g. **Gasto Participación de utilidades a empleados** Corresponde al registro del gasto de utilidades para empleados que en la política anterior se reconocía como una disminución directa de la cuenta patrimonial de utilidad en el periodo inmediato posterior y que actualmente se reconozca dentro del periodo.
- h. **Gasto Impuesto a la renta corriente**

Corresponde al registro del gasto de impuesto a la renta que de acuerdo a la política anterior se reconocía como una disminución directa de la cuenta patrimonial de utilidad en el periodo inmediato posterior y que actualmente se reconoce dentro del periodo.

i. Baja Cuentas incobrables

Se reversó al 01 de enero 2011 contra la cuenta resultados acumulados adopción NIIF por primera vez el registro acumulado de la provisión por cuentas incobrables, ya que la administración considera que la cartera de la compañía es cobrable al 100%.

j. Baja de gastos activados (Anticipos a proveedores)

Corresponde a la baja al 01 de enero 2011 contra la cuenta resultados acumulados adopción NIIF por primera vez de gastos que se encontraban activados porque los proveedores no habían entregado las facturas aun cuando el servicio ya había sido devengado.

k. Incremento y baja de PPyE por revaluación

Corresponde a la revaluación de los edificios en Quito de la maquinaria, con base en un estudio técnico realizado

Las bajas de la maquinaria, muebles y equipos se registraron contra la cuenta de Resultados acumulados de adopción de las NIIF por primera vez y por control se mantienen en la cuenta de activos totalmente depreciados.

l. Interés implícito cuentas por cobrar largo plazo

Corresponde al registro de la pérdida por interés implícito por la cuenta por cobrar que no genera intereses que mantienen ciertos clientes su efecto fue cargado a la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez, afectando a una cuenta de contra activo denominada Valor razonable por interés implícito diferido.

m. Ingreso por impuesto diferido maquinaria

Se reconocieron los ingresos por impuestos diferidos a las tasas futuras correspondientes (24% 2011, 23% 2012 y 22% 201 en adelante) por la estimación de una menor vida útil de la maquinaria con respecto al límite máximo de la vida útil fiscal permitida, este beneficio se efectivizará en la medida en que se haga uso de la depreciación fiscal cuando la depreciación contable termine.

n. Ingreso por impuesto diferido por jubilación patronal

Se reconocieron los ingresos por impuestos diferidos a las tasas futuras correspondientes (24% 2011, 23% 2012 y 22% 201 en adelante) por el gasto jubilación patronal del personal que aún no cumple 10 años en la compañía, este beneficio se efectivizará en la medida en que se cada empleado supere los 10 años.

o. Baja Cuentas por pagar (queda con este nombre)

Las cuentas comerciales por pagar que no se consideraban obligaciones legítimas de pago al 01 de enero y 31 de diciembre 2011 fueron dadas de baja contra resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez.

p. Jubilación patronal y desahucio

Como parte del proceso de implementación se calcularon y reconocieron por primera vez las provisiones para la Jubilación Patronal y Desahucio, a partir de los saldos iniciales del año de transición contra resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez, con base en los estudios actuariales realizados por la empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA.

Se registraron las provisiones del periodo para la jubilación patronal y desahucio y se registraron contra la cuenta de gasto del periodo, con base en los estudios actuariales realizados por la empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA..

q. Depreciación edificios y maquinaria

Se registró la depreciación de lo revaluado de los edificios de Quito y Guayaquil la maquinaria afectando a las cuentas de resultados de, considerando la nueva vida útil, individual, de la maquinaria.

r. Liquidación Pasivo por Impuesto Diferido

Registrado solamente por el valor a pagar, luego de las compensaciones con los anticipos y retenciones en la fuente de impuesto a la renta. Se la registró contra el gasto del periodo respectivo. El impuesto a la renta causado por el proceso de implementación NIIF corresponde a la liquidación del pasivo por impuesto diferido durante el periodo de transición.

s. Impuestos Diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que serán registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

NOTA 4. ESTADOS FINANCIEROS**ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE	notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Caja y Equivalentes de caja	1	1.858.610,40	505.526,45	730.996,16
activos financieros	2	300.000,00	-	-
Cuentas por cobrar	3	1.550.784,27	1.054.402,40	504.628,60
Provisión de cuentas incobrables		-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4	69.787,73	441.378,99	557.315,93
Inventarios	5	1.647.996,79	1.421.635,13	1.136.077,67
importaciones en tránsito		-	-	-
Gastos anticipados	6	100.317,31	62.820,30	88.053,32
Total Activo Corriente		5.527.496,50	4.385.763,27	3.017.071,68

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Bienes	7	998.423,28	923.785,82	655.650,77
Depreciación Acumulada	7	(250.953,86)	(281.271,67)	(169.245,69)
Propiedad Planta y Equipo Neto		747.469,42	642.514,15	486.405,08

OTROS ACTIVOS

Garantías	8	3.432,00	812,00	812,00
Software	8	11.839,19	10.274,19	10.274,19
Amortización Acumulada	8	(11.839,18)	(10.274,18)	(10.274,18)
Total Otros Activos		3.432,01	812,01	812,01

TOTAL ACTIVOS		6.278.397,93	5.029.089,43	3.504.288,77
----------------------	--	---------------------	---------------------	---------------------

PASIVOS**PASIVO CORRIENTE**

Proveedores	9	356.538,89	334.946,59	182.329,80
Participación de trabajadores 15%	15	266.941,13	238.459,76	131.440,78

Obligaciones Fiscales	12	394.528,49	394.612,69	214.247,28
Beneficios sociales por pagar	14	6.623,88	5.518,45	
Provisión x Jubilación Patronal y desahucio	16	188.722,00	170.049,00	139.419,00
Cuentas por pagar less	11	19.992,88	16.801,57	9.836,88
Varias cuentas por pagar	10	71.233,53	59.637,35	51.560,83
Total Pasivo Corriente		1.304.580,80	1.220.025,41	728.834,57
TOTAL PASIVOS		1.304.580,80	1.220.025,41	728.834,57
		1.304.580,80	1.220.025,41	728.834,57
PATRIMONIO				
Capital Social		146.000,00	146.000,00	146.000,00
Reserva Legal		345.032,79	242.336,13	186.473,80
Reserva facultativa		3.160.161,33	2.235.891,25	1.678.269,86
Reserva de capital				54.860,39
Resultados acumulados		6.643,13		-
Resultados por adopción niif primera vez		151.226,82	151.226,82	151.226,82
Utilidad del ejercicio		1.164.753,06	1.033.609,82	558.623,33
Total Patrimonio		4.973.817,13	3.809.064,02	2.775.454,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.278.397,93	5.029.089,43	3.504.288,77

NOTA 5. ESTADOS INTEGRAL DE RESULTADOS

VENTAS	NOTAS	2012	2011
Ventas	17	7.222.264,07	6.388.966,34
(-) Costo de Ventas	18	3.479.015,17	3.311.353,37
(=) Margen Bruto		3.743.248,90	3.077.612,97

GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos de administración	19	1.034.308,15	737.349,73
(-) Gastos de Venta	20	786.873,01	679.321,01
(=) Utilidad en Operaciones		1.922.067,74	1.660.942,23
Ingresos/Egresos no operacionales			
(+) Ingresos no operacionales	21	(11.100,22)	(16.963,27)
(-) Egresos no operacionales	22	153.580,54	81.530,64
(=) Utilidad antes de participac.	23	1.779.607,42	1.596.374,86
(-) 15% Participación trabajadores	23	266.941,11	238.459,76
(-) Impuesto a la renta	23	347.913,26	324.305,27
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	23	1.164.753,06	1.033.609,83

NOTA 6. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA			
Caja :			
Caja General Quito	672,96	672,96	822,96
Cajas Chicas - Guayaquil	466,02	466,02	466,02
Bancos :			
Banco del Pacifico	10.542,18	4.013,51	13.160,04
Pichincha	1.757.926,68	473.903,55	695.952,12
HI Bank	89.002,66	26.470,41	20.595,02

Total Caja y Equivalentes de Caja

31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
1.000.000,00	500.000,00	1.000.000,00

NOTA 2
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL
VENCIMIENTO
PÓLIZA BANCO
SOLIDARIO

31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
300.000,00	-	-

300.000,00	-	-
------------	---	---

El plazo contratado para la póliza de acumulación fue de 60 días y la tasa es del 5,5% se contrato el 13 de diciembre y se vence el 11 de febrero del 2013

NOTA 3
CUENTAS POR COBRAR

Clientes

Locales :

Clientes

Provisión cuentas por cobrar
 otras inversiones

Total

31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
1.550.784,27	1.000.000,00	500.000,00

Se reverso el registro inicial de la provisión por cuentas incobrables, ya que la cartera De la compañía es cobrable al 100%.

NOTA 4
OTRAS CUENTAS POR COBRAR

ANTICIPO PARA PROVEEDORES

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Total

31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
69.787,73	441.378,99	557.315,93

El valor de la cuenta de anticipo a proveedores corresponde a valores girados a nuestro principal proveedor Fuji en Japón al cual se le debe anticipar el pago para la importación de los productos

NOTA 5**INVENTARIOS**

Mercadería Químico y Películas

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	1.847.296,89	2.124.766,89	1.113.200,00
Total	1.847.296,89	2.124.766,89	1.113.200,00

El inventario está valorado al costo de adquisición utilizando el método promedio ponderado. Luego de realizadas las pruebas de Valor Neto de Realización.

NOTA 6**GASTOS ANTICIPADOS**

Crédito tributario Iva

Impuestos Retenidos

Seguros preparados

Total

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Crédito tributario Iva	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Impuestos Retenidos	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Seguros preparados	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Total	100.317,31	100.317,31	100.317,31

NOTA 7**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Terrenos

Edificios

Muebles y Enseres

Maquinaria y Equipo

Equipo de computación

Vehiculos

Otros propiedad planta y equipos

depreciación del periodo

Total

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Terrenos	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Edificios	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Muebles y Enseres	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Maquinaria y Equipo	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Equipo de computación	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Vehiculos	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Otros propiedad planta y equipos	1.000,00	1.000,00	1.000,00
depreciación del periodo	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Total	100.317,31	100.317,31	100.317,31

Los valores de propiedad planta y equipo fueron valorados utilizando los mecanismos de valuación de los avalúos efectuados por Municipio y por el valor del mercado, en Maquinaria Muebles, equipos

Y vehículos fueron valorados de acuerdo al valor de mercado.

El método de cálculo de las depreciaciones es de Valor residual y se utilizó la vida útil mencionada en

las políticas contables aprobadas para la compañía

NOTA 8

OTROS ACTIVOS

Garantías	13.000,00	13.000,00	13.000,00
software	1.000,00	1.000,00	1.000,00
amortización acumulada	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>
Total	13.000,00	13.000,00	13.000,00

NOTA 9

PROVEEDORES

Proveedores nacionales	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Total	1.000,00	1.000,00	1.000,00

NOTA 10

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar	10.665,96	5.508,19	7.360,75
Cuentas por pagar empleados	<u>60.667,57</u>	<u>54.129,16</u>	<u>44.210,08</u>
Total	71.333,53	59.637,35	51.570,83

NOTA 11

CUENTAS POR PAGAR IESS

APORTES			
IESS	9316,5	9771,46	5886,06
FONDOS DE RESERVA	8067,55	5334,96	2475,15
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	854,06	702,85	596,17
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1754,77	992,3	879,5
Total	20747,83	17772,57	9837,05

**NOTA 12
OBLIGACIONES
FISCALES**

Retenciones en la fuente	14.611,84	10.075,05	10.430,08
Retenciones Iva por pagar	30.553,52	30.248,50	17.609,45
IVA por pagar	1.440,88	29.983,87	-
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	1.721,20	20.000,00	80.000,00
Total	394.528,49	200.617,42	700.000,00

NOTA 13

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.779.607,42	1.589.731,73	876.271,88
(-) 15% participación laboral	266.941,11	238.459,76	131.440,77
Base imponible para cálculo de impuesto	1.512.666,29	1.351.271,97	744.831,10
impuesto a la renta	347.913,27	324.305,27	166.073,99
anticipo de impuesto a la renta año anterior	13.958,94	-	1.118,08
(-) retenciones en la fuente realizados en el periodo	68.894,13	47.299,30	45.351,38
Total	265.060,20	277.005,97	139.738,31

NOTA 14

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer sueldo	1.000,00	1.000,00	
Décimo Cuarto sueldo	1.000,00	1.000,00	
Vacaciones	1.000,00	1.000,00	

Total

4.209,38 4.209,38 -

NOTA 15

PARTICIPACION DE UTILIDADES

participación 15% Trabajadores

268.941,13 268.941,13 268.941,13

Total

280.188,89 243.978,21 131.440,78

NOTA 16

PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO

Jubilación Patronal

1.000.000,00 1.000.000,00 1.000.000,00

Desahucio

1.000.000,00 1.000.000,00 1.000.000,00

Total

2.000.000,00 2.000.000,00 2.000.000,00

Las provisiones de Jubilación Patronal y desahucio fueron calculados en base al Estudio Actuarial Efectuado por la Empresa Actuarial Consultores Cia. Ltda.

NOTA 17

VENTAS

Ventas Brutas

7.817.465,45 6.689.483,57

ventas brutas exentas

10.417,48 5.865,61

ventas por arriendos

10.178,52 10.178,52

ventas de arriendo de equipos

21.000,00 21.000,00

Devolución en ventas

(636.797,38) (337.561,36)

Total

7.205.163,07 6.388.966,34

NOTA 18

COSTO DE VENTAS

COSTO DE VENTAS

3.479.015,17 3.311.353,37

Total

3.479.015,17 3.311.353,37

NOTA 19

GASTOS DE ADMINISTRACION

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	250.741,12	148.222,59
SERVICIOS PUBLICOS	19.432,82	15.662,54
SEGUROS	5.561,76	4.389,10
CAPACITACION	10.680,00	
MOVILIZACION	46.872,09	
GASTOS GENERALES	668.774,87	543.567,97
IMPUESTOS	27.695,69	20.227,53
ARRIENDOS	4.550,00	5.280,00
Total	1.034.308,15	737.349,73

NOTA 20

GASTOS DE VENTA

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	488.462,95	429.149,16
VIETICOS Y MOVILIZACIONES	48.406,63	63.418,62
SEGUROS	24.253,08	16.450,98
LICITACIONES	3.951,96	1.978,66
EVENTOS PROMOCIONALES	28.836,80	22.335,23
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	10.682,16	3.637,50
TRANSPORTE EN		
VENTAS	38.088,38	27.537,86
GASTOS TRAMITES DE IMPORTACION	56.792,41	47.264,69
GASTOS INSTALACION DE EQUIPOS	87.398,64	67.548,31
Total	786.873,01	679.321,01

NOTA 21

INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos por venta de activos	-	(27,78)
otros ingresos	(79,56)	(2.982,45)
Indemnización seguros	(1.597,85)	(965,00)

otros ingresos	-	-
intereses ganados	<u>(9.422,81)</u>	<u>(12.988,04)</u>
Total	<u>11.100,00</u>	<u>(16.963,27)</u>

Los intereses ganados corresponden a inversiones en pólizas que se ha contratado

NOTA 22

EGRESOS NO OPERACIONALES

Multas	5.044,73	22,45
intereses	3.373,14	166,93
otras rebajas comerciales	-	-
5% transferencia de capitales	145.032,09	80.665,94
varios	<u>109,68</u>	<u>675,32</u>
Total	<u>153.560,54</u>	<u>81.530,64</u>

El gasto por impuesto 5% a la transferencia de capitales corresponden a los giros que la empresa realiza a los proveedores del Exterior sobre todo al Japón, y Estados Unidos por los productos que la compañía importara para el giro del negocio

NOTA 23

UTILIDAD DEL EJERCICIO

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	1.779.607,42	1.596.374,86
15% TRABAJADORES	266.941,11	238.459,76
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	1.512.666,31	1.357.915,10
IR RENTA	347.913,25	324.305,27
Total Utilidad del Ejercicio	<u>1.164.753,06</u>	<u>1.033.609,83</u>

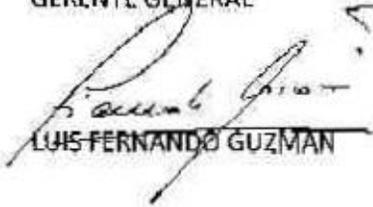
NOTA 7.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

NOTA 7. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 4 de Marzo del 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

GERENTE GENERAL



LUIS FERNANDO GUZMAN

CONTADOR



LIC VIRGILIO OSORIO M

MAZ. 28478