FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

FAIQUITO S.A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 17 de febrero de 1994 ante el Notario público de este cantón, e inscrita en el registro mercantil el 9 de mayo de 1994.

El objeto principal de la compañía es la fabricación, venta e instalación de aluminio y vidrio de seguridad para la construcción, la decoración y otros que se usen en todo tipo de edificaciones.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes), la compañía **FAIQUITO S.A.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros al 01/01/2011 y 31/12/2011 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, al 01/01/2011 y 31/12/2011.

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.7 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron preparados bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y aprobados el 9 de abril del 2012 mediante Junta General de Accionistas

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos, etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo.

3.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La

FAQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 120 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4 Intangibles

Corresponde a los contratos de seguros, los mismos que se amortizan de acuerdo con la vigencia establecida en los mismos.

3.5 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada

- Edificios e instalaciones, 20 años
- Mobiliario de oficina y maquinaria, 10 años
- Vehículos, 5 años
- Equipos de computación, 3 años

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.10 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.11 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.12 Normas de Contabilidad recientemente emitidas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

El **IFRIC 9** requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación. La Compañía aplicará esta norma a partir del 1 de enero del 2011 pero considera que no tendrá efectos significativos en sus operaciones.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Sin embargo, no es seguido proporcionar una estimación razonable de ese impacto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Nota 4. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Conciliación ente las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como **FAIQUITO S.A.** pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de **FAIQUITO S.A.** por el ejercicio terminado el

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 (inicio y final del periodo de transición respectivamente)
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 (final del periodo de transición).

4.1.1 Conciliación del Patrimonio Neto, al inicio y al final del periodo de transición.

<u>Conceptos</u>	<u>Ref.</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio Inicial bajo NEC		<u>394.154,39</u>	<u>391.154,71</u>
Jubilación Patronal	(a)	(2.474,49)	(6.728,25)
Indemnización Desahucio	(b)	(1.452,99)	(2.525,40)
Impuestos diferidos	(c)	443,58	1.012,18
Revaluación	(d)	1.500,00	-
Efecto de la transición a NIIF al 01/01/2011		(8.241,47)	(8.241,47)
Efecto de la transición a NIIF del 2011		(1.983,90)	-
Total Patrimonio Reexpresado bajo NIIF		<u>383.929,02</u>	<u>382.913,24</u>

4.1.2 Conciliación del Resultado Integral, al final del periodo de transición.

<u>Conceptos</u>	<u>Ref.</u>	<u>31/12/2011</u>
Total Resultado bajo NEC		<u>3.999,67</u>
Jubilación Patronal	(a)	(2.474,49)
Indeminización Desahucio	(b)	(1.452,99)
Efecto de la transición a NIIF		<u>(3.927,48)</u>
Resultado Integral antes de Otras Partidas Integrales		<u>72,19</u>
Ingreso Impuesto Diferido		443,58
Ganancia por Revaluación Activos		1.500,00
Total Resultado Integral bajo NIIF		<u>2.015,77</u>

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(a) Jubilación Patronal

La NIC 19 establece los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Administración en cumplimiento con la normativa legal actual contrató un estudio actuarial independiente, el cuál emitió un informe en dónde cuantificó el "Valor Presente de la Obligación Futura de las Reservas Completas", método prospectivo así definido por las NIIF, unitario porque hace relación a cada individuo.

Sobre la base del estudio actuarial se incluyeron al 31 de diciembre de 2010, el efecto de la jubilación patronal no registrada es de una suma de USD\$ 6.728,25, disminuyendo el patrimonio en esa proporción. En tanto que al 31 de diciembre de 2011, la reserva de jubilación no registrada es de una suma de USD\$ 2.474,49, que disminuye los resultados en esa proporción a esa fecha.

(b) Indemnización Desahucio

La NIC 19 establece los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Administración en cumplimiento con la normativa legal actual contrató un estudio actuarial independiente, el cuál emitió un informe en dónde cuantificó el "Valor Presente de la Obligación Futura de las Reservas Completas", método prospectivo así definido por las NIIF, unitario porque hace relación a cada individuo.

Sobre la base del estudio actuarial se incluyeron al 31 de diciembre de 2010, el efecto de la Indemnización Desahucio no registrada es de una suma de USD\$ 2.525,40, disminuyendo el patrimonio en esa proporción. En tanto que al 31 de diciembre de 2011, la reserva de jubilación no registrada es de una suma de USD\$ 1.452,99, que disminuye los resultados en esa proporción a esa fecha.

(c) Impuestos diferidos

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía resultantes en la adopción de NIIF. Los efectos impositivos fueron:

Cuentas	Diferencia Temporal	Tarifa Imp. Renta	Efecto Impuesto Renta Diferido	
			2010	2011
Jubilación Patronal (*)	USD\$ 4.600,82	22,00%	1.012,18	
Jubilación Patronal (*)	2.016,26	22,00%		443,58
Total	USD\$ 6.617,08		1.012,18	443,58
Efecto Neto:				1.455,76

(*) Se considera únicamente el efecto de empleados menores a 10 años.

Ajuste de la provisión de jubilación patronal, derivó reconocer un activo por impuestos diferidos al 2010 aumentando el patrimonio en USD\$ 1.012,18 y los resultados del año 2011 en USD\$ 443,58.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(d) Revaluación

La compañía decidió reconocer como activos un vehículo cuyo costo fue definido en función de los gastos realizados para su adecuado funcionamiento, este valor fue considerado como costo atribuido al 31 de diciembre de 2011, por lo que se evidenció un aumento el patrimonio de US\$1.500,00

4.1.3 Saldo de la cuenta "Resultados Acumulados por efectos NIIF"

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, los ajustes resultantes de la adopción de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados; sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo de los efectos registrados en la cuenta de Resultados Acumulados por adopción NIIF es:

<u>Conceptos</u>	<u>01/01/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Saldo Inicial	(8.241,47)	(8.241,47)	-
Provisión Jubilación Patronal	(2.474,49)	-	(6.728,25)
Provisión Desahucio	(1.452,99)	-	(2.525,40)
Activo Impuestos diferidos	-	-	1.012,18
Saldo final	<u>(12.168,95)</u>	<u>(8.241,47)</u>	<u>(8.241,47)</u>

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Gerencia	7,943.13	2,943.13
Fondos Rotativos	837.06	228.03
Bancos	257,448.09	272,550.24
Total US\$	<u>266,228.28</u>	<u>275,721.40</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 6. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Cientes Personas Naturales	18.771,43	21.271,08
Cientes Personas Jurídicas	644.194,31	204.190,93
Total Cientes (ii)	<u>662.965,74</u>	<u>225.462,01</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables (i)	(12.784,73)	(8.570,57)
Total US\$	<u>650.181,01</u>	<u>216.891,44</u>

(i) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es el siguiente:

Movimiento de la Provisión:	2012	2011
Saldo al 1 de enero	(8.570,57)	(17.270,85)
Provisión	(4.776,62)	(4.147,46)
Bajas	562,46	12.847,74
Saldo neto al 31 de diciembre	<u>Total US\$ (12.784,73)</u>	<u>(8.570,57)</u>

ii) La antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Cientes		
Sin vencer	-	-
Vencidas de 1 a 60 días	449.213,89	115.547,56
Vencidas de 61 a 120 días	24.725,70	-
Vencidas de 121 a 180 días	69.668,91	4.434,69
Vencidas de 180 a 240 días	33.661,84	-
Vencidas de 241 a 300 días	16.086,30	-
Vencidas de 301 a 360 días	815,12	-
Vencidas más de 361 días	68.793,98	105.479,76
Total US\$	<u>662.965,74</u>	<u>225.462,01</u>

Nota 7. INVENTARIOS

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Materiales Directos (a)	147.699,92	95.359,93
Materiales Indirectos	25.014,94	15.605,24
Productos en Tránsito	25.740,43	1.293,33
Total US\$	<u>198.455,29</u>	<u>112.258,50</u>

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (a) En este grupo de inventarios se incluye items por un valor de USD 17.525.26 correspondiente a lento movimiento, mismo que ha sido dado de baja el 25 de marzo del 2013, mediante acta correspondiente que fue debidamente notariada el 3 de abril del 2013.

Nota 8. ANTICIPOS PROVEEDORES

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Anticipo Proveedores Nacionales	135.897,66	5.958,36
Anticipo Proveedores Exterior	2.653,24	13,55
Seguros Pagados por Anticipado	8.450,23	-
Otros Pagos Anticipados (i)		166.049,99
Total US\$	147.001,13	172.021,90

- (i) Corresponde al pago anticipado de un bien inmueble ubicado en la oficina No.6 del tercer piso del Edificio Urban Plaza con un área de 120 mts2 y tres parqueaderos de 11.04 mts2 cada uno. Al 31 de diciembre de 2012, este negocio fue reestructurado y liquidados al cierre del ejercicio.

Nota 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Retenciones de Impuesto al valor Agregado	195.645,49	47.439,57
Retenciones de Impuesto a la Renta	53.102,21	11.630,07
Crédito tributario por retenciones de años anteriores	25.351,40	50.715,88
Otros impuestos	-	237,75
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.831,34	-
Total US\$	276.930,44	110.023,27

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento es como sigue:

Nombre del Activo	SALDO AL 31/12/2011	MOVIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			SALDO AL 31/12/2012
		Adiciones	Activaciones y Reclasificaciones	Ajustes y Transferencias	
Terrenos	-	463.749,00	-	-	463.749,00
Edificios	236.017,02	-	-	-	236.017,02
Equipo de Oficina	6.958,77	667,00	-	-	7.625,77
Instalaciones y Adecuaciones	103.360,58	-	-	-	103.360,58
Maquinaria y Herramienta	13.986,19	11.036,99	-	-	25.023,18
Muebles y Enseres	25.343,97	1.020,08	-	-	27.164,05
Software y Equipos	19.775,09	5.908,48	-	-	25.683,57
Vehículos	99.793,57	34.700,00	-	-	134.493,57
Propiedad Planta y Equipos	505.235,19	517.881,55	-	-	1.023.116,74
Depreciación Acumulada	(85.562,77)	(43.580,80)	-	-	(129.143,57)
Propiedad, Planta y Equipos, netos	419.672,42	474.300,75	-	-	893.973,17

Nombre del Activo	SALDO AL 31/12/2011	MOVIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			SALDO AL 31/12/2012
		Adiciones	Bajas/ventas	Activaciones y Reclasificaciones	
Edificios	6.017,02	-	-	230.000,00	236.017,02
Equipo de Oficina	9.344,59	2.140,75	(4.526,57)	-	6.958,77
Instalaciones y Adecuaciones	28.170,62	93.760,76	(18.590,80)	-	103.360,58
Maquinaria y Herramienta	26.958,39	-	(12.972,20)	-	13.986,19
Muebles y Enseres	40.603,67	2.800,24	(18.059,94)	-	25.343,97
Software y Equipos	31.409,99	5.434,51	(17.069,41)	-	19.775,09
Vehículos	66.159,64	32.133,93	-	-	99.793,57
Propiedad Planta y Equipos	208.663,92	136.290,19	(71.218,92)	230.000,00	505.235,19
Depreciación Acumulada	(124.547,11)	(32.234,58)	71.218,92	-	(85.562,77)
Propiedad, Planta y Equipos, netos	84.116,81	104.055,61	-	230.000,00	419.672,42

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 11. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Proveedores Nacionales	219,430.82	169,514.04
Proveedores del Exterior	11,437.81	19,901.51
Proveedores Administrativos	99,679.51	66,833.18
Total US\$	330,548.14	256,248.73

La composición de la antigüedad de los proveedores, es la siguiente:

Descripción	2012	2011
Proveedores		
Sin vencer	2.690,92	0,00
Vencidas de 1 a 60 días	259.988,31	178.735,83
Vencidas de 61 a 180 días	64.050,97	65.782,44
Vencidas de 181 a 365 días	2.528,11	7.323,60
Vencidas más de 365 días	1.289,83	4.406,86
Total US\$	330.548,14	256.248,73

La compañía mantiene dentro de la cuenta por pagar Proveedores Administrativos el de USD 34.002,56 a cancelar al Ing. Andrés Dávalos y el valor de USD 22.833,97 a cancelar a la MBA. Verónica Jaramillo, ambos considerados como parte relacionadas.

Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Banco	No. Operación	Capital Inicial	% Interés	AÑO 2012				AÑO 2011					
				Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	Saldo al 31- dic-2012	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	Saldo al 31- dic-2011		
Bolivariano	17747	230.000,00	9,63%	25/01/2010	22/05/2013	33.060,81	-	33.060,81	73.899,32	32.959,68	106.869,00		
Bolivariano	19822	100.000,00	9,50%	31/05/2011	29/05/2013	25.379,34	-	25.379,34	56.865,80	25.347,04	82.212,84		
Bolivariano	208424	320.000,00	9,63%	13/12/2012	18/03/2015	72.374,04	249.166,76	321.540,80	-	-	-		
Guayaquil	339935	100.000,00	12,00%	02/06/2005	26/04/2012	-	-	-	6.886,48	-	6.886,48		
Guayaquil	0	29.728,00	11,23%	05/08/2011	10/08/2015	6.791,85	17.821,62	24.613,48	4.947,81	23.307,09	28.254,80		
Guayaquil	0	11.801,36	11,23%	05/05/2012	05/04/2017	2.997,21	7.125,03	10.122,24	-	-	-		
								140.603,26	274.113,41	414.716,67	142.601,41	81.823,81	224.226,22

La compañía contrajo el 13 de diciembre de 2012 nuevo préstamo por el valor de USD 320.000 destinado para la adquisición y construcción de las bodegas. Este préstamo fue renovado el 19 de marzo del 2013 y vence el 18 de diciembre del 2015. Dicho préstamo se encuentra garantizado con los bienes adquiridos de los accionistas. En contragarantías se ha entregado bienes del accionista de la compañía.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado	96,768.63	19,988.89
Retenciones Fuente I.V.A.	17,191.29	7,119.36
Retenciones en la Fuente	14,001.30	6,820.40
Impuesto a la Renta	68,844.11	5,557.86
Total US\$	<u>196,805.33</u>	<u>39,486.51</u>

Nota 14. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales	7,752.52	3,947.17
Participación Utilidades	43,335.21	1,686.62
Impuesto a la Renta Empleados	1,326.15	
IESS por Pagar	9,180.16	5,155.89
Liquidación de Haberes por Pagar	4,568.93	756.88
Total US\$	<u>66,162.97</u>	<u>11,546.56</u>

Nota 15. ANTICIPOS CLIENTES

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes Personas Naturales	46,798.68	51,674.32
Clientes Personas Jurídicas	796,883.09	278,287.30
Total US\$	<u>843,681.77</u>	<u>329,961.62</u>

Estos anticipos recibidos corresponden las condiciones particulares descritas individualmente en cada uno de los contratos que se detallan:

FALQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

PRINCIPALES CONTRATOS 2012 -2013

CLIENTE	FECHA INICIO	FECHA TERMINACION	DIAS
Claudio Crespo	23/12/2011	15/03/2013	448
Fideicomiso Paseo san Francisco	23/12/2011	14/02/2013	419
Inmoherredal S.A.	11/05/2012	30/04/2013	323
Graiman Cia Ltda.	17/07/2012	15/02/2013	213
Helpport del Ecuador S.A.	31/08/2012	30/03/2013	211

PRINCIPALES CONTRATOS 2011 -2012

CLIENTE	FECHA INICIO	FECHA TERMINACION	DIAS
Aecon AG Constructores S.A.	01/12/2011	12/10/2012	316
Pladeco S.A.	15/12/2011	28/02/2012	75
Claudio Crespo	23/12/2011	15/03/2013	448
Fideicomiso Paseo san Francisco	23/12/2011	14/02/2013	419

Nota 16. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Jubilación Patronal (i)	17.842,93	9.202,74
Provisión Desahucio (ii)	6.841,65	3.978,39
Total US\$	24.684,58	13.181,13

(i) Provisión Jubilación Patronal

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

(ii) Provisión por Desahucio

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

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Movimiento	2012	2011
Saldo neto al 1 de enero	13.181,13	9.253,65
Entradas	12.920,80	3.927,48
(Salidas)	(1.417,35)	-
Saldo neto al 31 de diciembre	Total US\$ 24.684,58	13.181,13

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías. Se ha registrado la totalidad de las provisiones para el 100% de trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

Nota 17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 comprende a 20.000 de acciones ordinarias indivisibles y nominativas de valor US\$ 0,04 cada una.

Nota 18. RESERVAS

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Aportes Futuras Capitalizaciones	181.605,19	181.605,19
Reserva Legal	1.055,00	1.055,00
Reserva de Capital	16.561,04	16.561,04
Total US\$	199.221,23	199.221,23

Nota 19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, mismo que al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, ascienden a menos USD\$ 11.725,37 y USD\$ 8.241,47, respectivamente.

Nota 20. GANANCIA POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS

La cuenta de superávit por revaluación de activos, resulta del valor reconocido como activos un vehículo cuyo costo fue definido en función de los gastos realizados para su adecuado funcionamiento, este valor fue considerado como costo atribuido al 31 de diciembre de 2011, por lo que se evidenció un aumento el patrimonio de US\$1.500,00

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 21. VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Ventas	3,559,584.32	1,505,884.34
Devoluciones en Ventas	(622,086.34)	(55,115.76)
Total US\$	<u>2,937,497.98</u>	<u>1,450,768.58</u>

Nota 22. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Materiales Directos	1,299,221.68	684,072.64
Servicios de Instalacion	219,340.57	94,677.82
Costos indirectos de Fabricacion	306,149.20	162,350.12
Total US\$	<u>1,824,711.45</u>	<u>941,100.58</u>

Nota 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Beneficios a Empleados	286,483.66	199,116.96
Gastos Fijos y Generales	123,493.72	75,540.14
Gastos por Servicios y Activos	129,611.89	121,870.66
Total US\$	<u>539,589.27</u>	<u>396,527.76</u>

Nota 24. GASTOS DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Beneficios a Empleados	250,206.94	171,633.82
Gastos Fijos y Generales	33,139.08	20,599.56
Total US\$	<u>283,346.02</u>	<u>192,233.38</u>

Nota 25. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 23%.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 24%.

A partir del ejercicio fiscal 2010, se encuentra en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Debe anotarse que a partir del año 2010, sobre la base del Código de la Producción aún en vigencia, se determinó la reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta a razón de un punto porcentual hasta llegar al 22%, consecuentemente las tarifas vigentes para el año 2012 y 2011, eran del 23 y 24%.

- (a) La composición de la determinación del Impuesto a la Renta Corriente, es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores en las utilidades y antes del impuesto a la renta	<u>288.901,39</u>	<u>11.244,15</u>
(Menos):		
15% Participación de los Trabajadores	(43.335,21)	(1.686,62)
Jubilación Patronal	-	(2.474,49)
Desahucio	-	(1.452,99)
Otras Partidas Deducibles	-	-
Más:		
Gastos no deducibles	45.374,82	13.600,21
Jubilación Patronal	8.381,22	2.474,49
Desahucio	-	1.452,99
Otras Partidas No Deducibles	-	-
Base Imponible (Pérdida Fiscal):	<u>299.322,22</u>	<u>23.157,74</u>
Impuesto a la renta causado, 23% (2011: 24%) (a)	68.844,11	5.557,86
Impuesto a la renta diferido (b)	<u>225,18</u>	<u>(443,58)</u>

- (a) La determinación del Impuesto por Pagar fue:

Descripción	2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	68.844,11	5.557,86
(-) Anticipos Pagados	(2.831,34)	-
(-) Retenciones Recibidas	(78.453,61)	-
Total US\$	<u>(12.440,84)</u>	<u>5.557,86</u>

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(b) El detalle del Activo por Impuestos Diferidos es:

Descripción	2012	2011
Diferencias Temporales Deducibles Jubilación Patronal	(1.023,55)	2.016,26
Diferencia Temporal Neta	<u>(1.023,55)</u>	<u>2.016,26</u>
Ingreso por Impuestos Diferidos	(225,18)	443,58
Impuesto a la Renta Diferido Neto (a)	<u>(225,18)</u>	<u>443,58</u>
(a) Tasa de impuestos: 22%		
Movimiento	2.012,00	2.011,00
Saldo neto al 1 de enero	1.455,76	1.012,18
Incrementos	-	443,58
(Decrementos)	(225,18)	-
Saldo neto al 31 de diciembre	<u>Total US\$ 1.230,58</u>	<u>1.455,76</u>

Nota 26. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2012 y 2011, con compañías relacionadas.

Descripción	2012	2011	Relación
Cuentas por Pagar - Proveedores Administrativos			
Andres Davalos Accionistas Comunes			
Saldo Inicial	32.803,41	22.781,00	
Incrementos	59.760,00	30.600,00	
Decrementos	<u>(58.560,85)</u>	<u>(20.577,59)</u>	
Saldo Final	34.002,56	32.803,41	
Veronica Jaramillo Adm. Común - Presidente			
Saldo Inicial	32.803,44	22.781,00	
Incrementos	30.600,00	30.600,00	
Decrementos	<u>(40.569,47)</u>	<u>(20.577,56)</u>	
Saldo Final	22.833,97	32.803,44	
Otras Cuentas por Pagar Prestamo Accionistas Corto Plazo			
Veronica Jaramillo Adm. Común - Presidente			
Saldo Inicial	10.000,00	51.633,99	
Incrementos	-	10.000,00	
Decrementos	<u>(10.000,00)</u>	<u>(51.633,99)</u>	
Saldo Final	-	10.000,00	
Otras Cuentas por Pagar Prestamo Accionistas Largo Plazo			
Veronica Jaramillo Adm. Común - Presidente			
Saldo Inicial	51.633,99	-	
Incrementos	-	51.633,99	
Decrementos	<u>(10.600,00)</u>	<u>-</u>	
Saldo Final	41.033,99	51.633,99	

FAQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución 464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 324, se establece la obligatoriedad, el alcance, y la información que deben presentar aquellos contribuyentes que durante el ejercicio fiscal hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior.

Con la Resolución NAC DGERCGC12-00829 del 18 de diciembre del 2012 y publicada el 26 de diciembre se modificó el formulario 101, incorporando en los casilleros 003 al 006 las operaciones de activo, pasivo, ingresos y egresos por partes relacionadas locales. Esta modificación fue una introducción a los cambios en las obligaciones formales respecto del Régimen de Precios de Transferencia que se publicaron con la Resolución NAC DGERCGC13-00011, que indica lo siguiente:

"Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

De igual manera el párrafo segundo de este artículo se establece lo siguiente: "La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar - mediante requerimientos de información- a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley".

El Artículo 22 de la Ley de Régimen tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

"La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América".

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General el SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento."

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice "Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia."

Nota 28. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero:

La compañía como tal está expuesta a una serie de riesgos financieros producto de las actividades y transacciones propias del giro del negocio. Estas a su vez están sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Dicho análisis es realizado por todos los departamentos administrativos bajo las políticas establecidas por la Gerencia General.

La Gerencia General determina, estudia y proporciona guías y principios para la administración general de los riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

Riesgos de mercado:

La compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propios de un mercado abierto de libre competencia.

Estos riesgos se dan por las operaciones, precios, promociones del mercado existente en el cual se desenvuelve la compañía.

Riesgos de propiedad, planta y equipo:

La compañía mantiene pólizas de seguros sobre la totalidad de los activos, mismos que son renovados cada año.

Riesgos de tasas de interés:

El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son fijas y controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Adicionalmente la administración analiza su nivel de endeudamiento en base a la mejor tasa existente en el mercado, para toma de decisiones.

Riesgos de crédito:

La compañía enfrenta riesgos crediticios normales asociados con toda actividad comercial. Con el fin de minimizar riesgos, en las ventas a crédito se exige como cláusula contractual anticipos y cancelaciones de acuerdo a las políticas de la compañía las mismas que están administradas por la Gerencia General.

Riesgo de Liquidez:

La liquidez de la compañía es manejada por la administración, y ésta a su vez las analiza por medio de la elaboración de flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

Nota 29. CONTINGENCIAS

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2011, 2010, 2009 y 2008 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Prestaciones legales laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 30. OTROS ASPECTOS RELEVANTES

a. Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- 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.

b. Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Artículo segundo.- saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Artículo tercero.- ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".-

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información

Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de

FAIQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

Nota 31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Abril 15 de 2012) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.