

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

1 EFECTIVO - CAJA BANCOS

Un resumen de caja bancos es el siguiente:

	2012	2011	2010
Caja - Bancos	179,786.54	96,262.87	150,597.82
Inversiones	0.00	0.00	240,090.00

2 ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	2012	2011	2010
Activos Financieros a Valor Razonable			
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionadas	939,118.08	696,714.88	24,053.96
Otras cuentas por cobrar	6,960.00	1,400.00	2,400.00
Total Cuentas por cobrar comerciales	946,078.08	698,114.88	26,453.96
(-) Provisión para cuentas dudosas	0.00	-6,968.33	-1.18
Total Activos Financieros	946,078.08	691,146.55	26,452.78

2.1 Cambios en la provisión para cuentas dudosas

El movimiento es como sigue:

	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	6,968.33	1.18	0.00
Provisión	0.00	6,967.15	1.18
Bajas	-6,968.33	0.00	0.00
Saldos al fin del año	0.00	6,968.33	1.18

Para el año 2012, las cuentas dudosas de Cuentas por Cobrar no amerita su Provisión.

3 INVENTARIOS

	2012	2011	2010
Inventarios	2,704,082.80	1,287,378.98	2,079.85
Total Inventarios	2,704,082.80	1,287,378.98	2,079.85

4 OTROS ACTIVOS

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

	2012	2011	2010
Servicios y otros pagos por Anticipado	214,283.16	3,402.20	439.70
Activos por Impuestos Corrientes	486,063.71	215,286.73	51,671.71
Total Otros Activos	700,346.87	218,688.93	52,111.41

4.1 Activos por Impuestos Corrientes

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Crédito Tributario Iva en Compras y Servicios	169,088.50	132,245.49	0.00
Crédito Tributario Retenciones IVA	316,975.21	83,041.24	51,671.71
Total Impuestos Corrientes	486,063.71	215,286.73	51,671.71

5 ACTIVOS NO CORRIENTES

	2012	2011	2010
Propiedad Planta y Equipo			
Componente de Campamento	1,225.28	1,225.28	0.00
(-) Depreciación Acumulada Componente de Campamento	-132.60	-10.20	0.00
Total Propiedad Planta y Equipo	1,092.68	1,215.08	0.00
Activo por Impuesto Diferido			
Activos por Impuestos Diferido	8,587.39	2,295.90	374.45
Inversiones a Largo Plazo			
Ofparis S.A	40,224.00	40,224.00	0.00
Total Activos no Corrientes	49,904.07	43,734.98	374.45

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2012	2011	2010
Cuentas y Documentos por pagar Locales	1,069,471.18	521,306.15	2,841.78
Cuentas y Documentos por pagar Exterior	849,042.93	219,434.15	0.00
Total Cuentas y Documentos por Pagar	1,918,514.11	740,740.30	2,841.78

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones es como sigue:

	2012	2011	2010
Sobregiro Interno	0.00	181,240.95	0.00
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	0.00	181,240.95	0.00

8 OBLIGACIONES CORRIENTES

	2012	2011	2010
Administración Tributaria	82,012.60	51,016.39	9,302.49
Impuesto a la Renta por pagar	2,003.52	9,204.02	2,045.49
Con el IESS	14,735.01	7,945.56	1,741.36
Por Beneficios de Ley a Empleados	27,083.92	11,933.16	2,176.20
Participación Trabajadores por pagar	25,335.99	6,939.16	20,219.41
Cuentas por pagar Diversas	2,021,757.76	1,051,443.54	212,000.00
Otros pasivos corrientes	132,378.47	36,723.56	4.83
Total Obligaciones Corrientes	2,305,307.27	1,175,205.39	247,489.78

8.1 Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	9,204.02	2,045.49	6,834.37
Compensación Retenciones	78,894.09	23,620.99	26,598.67
Pago del año	9,204.02	2,045.49	6,834.37
Provisión del año	80,897.61	32,825.01	28,644.16
Total Impuesto a la Renta Por Pagar	2,003.52	9,204.02	2,045.49

8.2 Participación Trabajadores

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	6,939.16	20,219.41	0.00
Pago del año	6,939.16	20,219.44	0.00
Provisión y Pago del año	25,335.99	6,939.19	20,219.41
Total Provisión Trabajadores	25,335.99	6,939.16	20,219.41

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

9 OBLIGACIONES NO CORRIENTES

	2012	2011	2010
Provisiones Jubilación Patronal	44,022.70	9,982.16	1,560.00
Provisiones Otros Beneficios Empleados (Desahucio)	15,567.70	2,921.44	411.00
Total Obligaciones no Corrientes	59,590.40	12,903.60	1,971.00

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 12 trabajadores (1 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 11 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 7.00% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%.

10 PATRIMONIO

	2012	2011	2010
Capital	100,000.00	100,000.00	100,000.00
Aporte Socios / Accionistas Futura Capitalización	0.00	0.00	0.00
Reserva Legal	10,242.94	9,593.25	1,000.00
Reserva Capital	20,943.92	20,943.92	20,943.92
Resultados Acumulados	96,260.76	88,492.13	10,778.46
Resultados Acumulados adopción primera vez NIIF'S	374.45	374.45	374.45
Resultado del Ejercicio	68,964.51	8,418.32	85,932.47
Total Patrimonio	296,786.58	227,822.07	219,029.30

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100.000,00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2011.

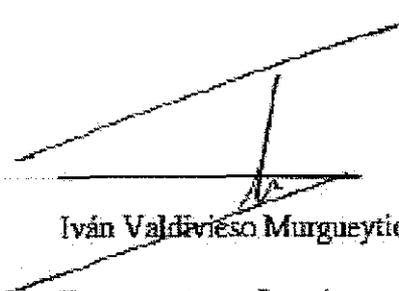
11 INGRESOS

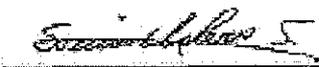
	2012	2011
Total Ingresos	7,477,894.99	2,243,840.26

12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
Gastos de Operación	977,138.73	2,108,395.29
Gastos de Administrativos	1,271,635.99	81,271.56
Gastos de Financieros / Impuestos y Contribuciones	11,541.14	7,912.37
Costo de Ventas	5,048,672.51	0.00
Total Costos y Gastos	7,308,988.37	2,197,579.22


Iván Valderriso Murgueytio
Representante Legal


Sonia Calero Silva
Gerente Financiera


Isabel Mosquera Paredes
Contadora General