

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1.- Naturaleza y objeto social.-

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.- La compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de diciembre de 1970 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de diciembre de 1970. Su actividad principal es la producción, elaboración y exportación de flakes de banano, banano deshidratado y jugos de frutas tropicales.

2.- Explicación de la adopción de NIIF PARA PYMES – impactos y conciliación

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. La compañía ha aplicado la sección 35 de las NIIF para PYMES al preparar sus estados financieros.

Las políticas contables establecidas en la nota 4 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre del 2012 y la información comparativa presentada en estos estados financieros para el periodo anual terminado el 31 de diciembre del 2011 y estado de situación financiera al 1 de enero del 2011.

2.1 Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de la sección 35 de las NIIF para PYMES – “Transición a la NIIF para las PYMES”

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y tomadas algunas de las opciones a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES, las que se presentan a continuación:

	Norma	aplicable	comentarios
1	Combinación de negocios	No	No se han realizado ni se mantienen operaciones de combinación de negocios
2	Valor razonable como costo atribuido	Si	La compañía opto por medir algunos bienes de propiedad planta y equipo a su valor razonable
3	Instrumentos financieros Compuestos	No	La compañía no tiene instrumentos financieros compuestos
4	Transacciones con pagos basados en acciones	No	La compañía no efectúa este tipo de operaciones
5	Impuestos diferidos	No	La compañía no reconoce en la fecha de transición activos y pasivos por impuestos diferidos
6	Evaluación al valor justo para activos y pasivos financieros en la fecha de registro	Si	La compañía determino el valor justo de sus activos y pasivos financieros

2.2 Estados de Situación Financiera al 1 de enero y al 31 diciembre 2011

En la preparación de los estados financieros de situación financiera de apertura (1 de enero del 2011) y comparativo (31 diciembre 2011) la compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus anteriores bases contables (NEC).

Los principales efectos de adopción sobre los Estados de Situación Financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, se resumen a continuación:

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
A 1 DE ENERO DEL 2011			
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	SALDO NEC	AJUSTES	SALDO NIIF
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	46335,13		46335,13
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	109200,48		109200,48
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	362406,37	-362406,37	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	978,06		978,06
INVENTARIO DE SUMINISTROS	31902,69		31902,69
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	83720		83720
MERCADERIA EN TRANSITO	1827,93		1827,93
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1156,3		1156,3
CREDITO TRIBUTARIO IVA	44079,75		44079,75
CREDITO TRIBUTARIO I. RENTA	18275,55	-15.415,44	2860,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	699882,26	-377.821,81	322060,45
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	601232,42	949042,34	1550274,76
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	101310,8		101310,8
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14163,95		14163,95
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	716707,17	949.042,34	1665749,51
TOTAL ACTIVOS	1416589,43	571.220,53	1987809,96
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	117899,16		117899,16
OBLIGACIONES FINANCIERAS			
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUT	2276,54		2276,54
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	5627,58		5627,58
IESS POR PAGAR	10700,09		10700,09
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	34687,7		34687,7
ANTICIPOS DE CLIENTES	9000		9000
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES	6976,82		6976,82
TOTAL PASIVO CORRIENTE	187167,89		187167,89
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	45383,05		45383,05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	45383,05		45383,05

TOTAL PASIVOS	232550,94		232550,94
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	100000		100000
RESERVA LEGAL	51982,38	-1982,38	50000
OTRAS RESERVAS	1109619,77	-1109619,77	0,00
GANANCIAS ACUMULADAS	121733,55	1111602,15	1233335,7
PERDIDAS ACUMULADAS	-154731,36		-154731,36
RESULTADOS ADOPCION NIIF	0	571220,53	571220,53
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-44565,85		-44565,85
TOTAL PATRIMONIO	1184038,49	571220,53	1755259,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1416589,43	571220,53	1987809,96

PRODUCTOS ELABORADOS BOLIVAR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	SALDO NEC	AJUSTES	SALDO NIIF
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	98008,75		98008,75
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	149110,23		149110,23
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	371489,12	-371489,12	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2764,28		2764,28
INVENTARIO DE SUMINISTROS	25800,13		25800,13
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	47327		47327
MERCADERIA EN TRANSITO	1880		1880
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	168,51		168,51
CREDITO TRIBUTARIO IVA	44674,3		44674,3
CREDITO TRIBUTARIO I. RENTA	26677,66	-20.924,55	5753,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	767899,98	-392.413,67	375486,31
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	545911,12	913983,9	1459895,02
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	17310,8		17310,8
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	23974,12		23974,12
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	587196,04	913.983,90	1501179,94
TOTAL ACTIVOS	1355096,02	521.570,23	1876666,25

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	106416,42	106416,42
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUT	1989,36	1989,36
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	7655,48	7655,48
IESS POR PAGAR	12371,86	12371,86
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	48196,86	48196,86
ANTICIPOS DE CLIENTES	6000	6000
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	182629,98	182629,98

PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	30000		30000
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	77383,05		77383,05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	107383,05		107383,05
TOTAL PASIVOS	290013,03		290013,03
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	100000		100000
RESERVA LEGAL	51982,38	-1982,38	50000
OTRAS RESERVAS	1109619,77	-1109619,77	0,00
GANANCIAS ACUMULADAS	121733,55	1111602,15	1233335,7
PERDIDAS ACUMULADAS	-199297,21		-199297,21
RESULTADOS ADOPCION NIIF	0	571220,53	571220,53
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-118955,5	-49650,3	-168605,8
TOTAL PATRIMONIO	1065082,99	521570,23	1586653,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1355096,02	521570,23	1876666,25

2.3 Conciliación del Patrimonio Neto

A continuación se presenta la conciliación del Patrimonio Neto a la fecha de transición, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

Conciliación Patrimonial	31/12/2011	01/01/2011
Patrimonio de la compañía reportado según NEC	1.065.082,99	1.184038,49
Ajuste por conversión a NIIF	571.220,53	
Disminución de otras cuentas por cobrar, no cumple con el reconocimiento de activos	(9.082,75)	(362.406,37)
Avalúo comercial del terreno de la compañía, según impuesto predial municipal		(22.209,05)
Avalúo comercial de edificaciones de la compañía, según impuesto predial municipal		376.049,81
Disminución de anticipos impuesto a la renta como pago mínimo, no cumple con reconocimiento de activos	(5.509,11)	(15.415,44)
Revalúo como costo atribuido de maquinarias		621.362,51
Revalúo como costo atribuido de vehículos		(30.072,20)
Eliminación PPE maquinarias no existen según inventario físico		(56.126,99)
Variación por aplicación de la política contable de activos fijos herramientas	60,72	(106,14)
Disminución depreciación NEC e incremento depreciación NIIF	(50.801,80)	
Disminución depreciación NEC maquinarias	15.682,64	
Incremento resultados acumulados adopción por primera vez NIIF de otras reservas		1.109.619,77
Disminución otras reservas según resolución SC.JCI.CPAIFDSG.11.007		(1.109.619,77)
PATRIMONIO NIIF AL 1 ENERO 2012	1.586.653,22	1.755.259,02

Explicación de ajustes por adopción de las NIIF para PYMES

- (1) Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no contemplan una norma relacionada con instrumentos financieros, por tal razón la compañía realizó la evaluación correspondiente e implemento en forma íntegra aquellas normas aplicables, se identificaron varias cuentas por cobrar que la administración decidió ajustarlas, esto en razón de que estas partidas no se encontraban soportadas adecuadamente o su probabilidad de recuperación era incierta, adicionalmente se estableció una política para provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.
- (2) La empresa al 1 de enero del 2011 registro una disminución en las cuentas por cobrar por un monto de \$ 362.406,30 y para el mismo año al 31 de diciembre se registro una disminución por el valor de \$ 9.082,75, valor que fue producto del reconocimiento de los diferentes ajustes por la adopción de las NIIF para PYMES
- (3) Para el 1 de enero del 2011 se registro una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por \$ 106,14 y en diciembre del 2011 se incremento en \$ 60,72 a los resultados acumulados. También se dio de baja maquinarias inexistentes por un monto de \$ 56.126,99.
- (4) Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$ 2.086.763,71 valor calculado conforme las NEC y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un ajuste para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de las NIIF i, aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una disminución al patrimonio por \$ 35.119,16. Al final de la transición la empresa registra como depreciación acumulada con saldo NIIF el valor de \$ 144.521,34.
- (5) Para el 1 de enero del 2011 se registro variaciones en los activos propiedad, planta y equipo en las cuentas maquinarias y vehículos registrando un revaluo por \$ 651.434,71, afectando la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- (6) Para el 1 de enero del 2011 se reconoce la revalorización de la cuenta terreno por un monto de \$ 22.209,05, lo cual registro un aumento en la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- (7) Para la misma fecha la cuenta edificaciones reconoce una revalorización por un monto de \$ 376.049,81, registrando una incremento en la cuenta de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF
- (8) Al 31 de diciembre del 2011 la compañía reconoció un ajuste por \$ 5.509,11 en los créditos tributarios por anticipos 2009 y 2010, lo cual disminuye los resultados patrimoniales.
- (9) Para el 1 de enero del 2011 la compañía registro una disminución en las cuentas patrimoniales por un valor de \$ 56.126,99 por el reconocimiento de maquinarias inexistentes, que según la definición de activos de las NIIF para PYMES no son parte de la propiedad, planta y equipo de la sociedad.
- (10) Para el 1 de enero del 2011 el saldo acreedor de la cuenta otras reservas de \$ 1.109.619,77, fue transferido al patrimonio a la cuenta resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF. Este ajuste se registro en cumplimiento de la resolución No. SC.ICI.11.007 de la Superintendencia de Compañías que determina el traspaso de las cuentas reservas de capital, reservas por donaciones y reservas por valuación a esta cuenta.

2.4 Reconciliación del resultado reportado bajo NEC a NIIF al 31 diciembre 2011

A continuación se presenta la reconciliación del estado de resultados por el año que termino el 31 de diciembre del 2011:

Pérdida neta reportada según NEC	\$ (118.955,50)
Ajustes NIIF	
Reconocimiento depreciación bajo NIIF	\$ (35.058,44)
Otros gastos	\$ (14.591,86)
Total de ajustes	\$ (49.650,30)
Pérdida neta según NIIF	\$ (168.605,80)

2.5 Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

La compañía ha optado por el método directo para la presentación del estado de flujo de efectivo, no existiendo diferencias significativas a nivel de flujos de efectivo.

3.- Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la sección 35 de las NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards (IASB). Estos son los primeros estados financieros de la compañía bajo NIIF, aplicando la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES". Una explicación de cómo afecto la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía se presentan en la nota 2.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados para su emisión en Junta General de Accionistas del 29 de marzo del 2013.

4.- Políticas Contables Significativas

Las políticas contables detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la compañía en todos los periodos presentados en estos estados financieros:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden los saldos de efectivo y los depósitos a la vista y a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo están incluidos como un componente del disponible y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(b) Activos financieros

La empresa clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar clientes, prestamos a empleados y cuentas por cobrar relacionadas. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

(c) Cuentas por Cobrar clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

(d) Prestamos a empleados

Los préstamos a empleados se liquidan en el momento en que se hace efectivo el derecho a ser descontados. Su registro se realiza en el momento de su concesión y son manejadas conforme el manual de procedimientos interno de la compañía.

(e) Activos por impuestos corrientes

Se registran como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos retenciones en la fuente de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y anticipo por impuesto a la renta. Estos rubros se presentan en el estado de situación financiera en el grupo de activos corrientes atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

(f) Propiedad, planta y equipo

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos se reconocen por su costo de adquisición. El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro de elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en el estado de resultados por el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo, puesto que estos reflejan con mayor exactitud el patrón

de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Propiedad Planta y Equipo	Años de vida útil
Edificio	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Pasivos financieros

(g) Cuentas y documentos por Pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, reconocidas a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Se registran como cuentas por pagar las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones y son presentadas en el Estado de Situación Financiera atendiendo su exigibilidad.

(h) Obligaciones financieras

Las obligaciones contraídas con los bancos se registran en esta cuenta cuyo plazo de vencimiento sean inferior a doce meses. Así mismo los sobregiros bancarios con registrados en esta cuenta.

(i) Otros pasivos

Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento, por lo tanto se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(j) Deterioro

(ji) Activos Financieros

En cada fecha del estado de situación financiera, la compañía determina si existe evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la compañía en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarara en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Una pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculada como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión por deterioro. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un evento subsecuente causa que la pérdida por deterioro disminuya la misma se revierte a través del estado de resultados.

(jii) Activos no Financieros

El monto en libros de los activos no financieros, excepto los activos por impuestos anticipados, se revisan en la fecha de reporte con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el más alto entre su valor en uso y el valor razonable menos los costos para su venta. El valor en uso corresponde al valor estimado de los flujos de efectivo futuros descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integral.

(k) Ingresos

La compañía registra los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la empresa, cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la venta de bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado a la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

(l) Costos y Gastos

Los gastos registrados por la compañía corresponden a los incurridos en las actividades ordinarias de la compañía. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran el costo de ventas, los sueldos y salarios, los beneficios sociales, la depreciación, transporte y el mantenimiento de equipos. Usualmente los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, propiedad planta y equipo y pago de servicios. Los gastos se reconocen en base al método de acumulación o devengo. Los gastos y otros costos a incurrir son valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tal caso, cualquier contraprestación ya recibida por la venta del bien se registra como un pasivo.

El gasto por impuesto sobre la renta consiste en el impuesto corriente y diferido y se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto que este asociado con alguna partida reconocida directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

5.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El resumen del disponible y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, es el siguiente:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Caja	200,00	200,00	200,00
Bancos	40.810,70	97.808,75	46.135,13
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo	41.010,70	98.008,75	46.335,13

6.- Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Cuentas por cobrar clientes (1)	180.961,29	149.110,23	109.200,48
Otras cuentas por cobrar (2)	5.422,81	2.764,28	978,06
Anticipos de impuestos (3)	92.563,68	50.427,30	46.939,41
total	278.947,78	202.301,81	157.117,95

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar clientes por exportaciones y locales

(2) Corresponde básicamente a préstamos empleados

(3) Anticipos de impuestos corresponden:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Impuesto al Valor Agregado	71.396,06	44.674,30	44.079,30
Retención en la fuente impuesto a renta	21.167,62	5.753,00	2.860,11
total	92.563,68	50.427,30	46.939,41

7.- Inventarios

Un resumen de los inventarios se detalla de la siguiente manera, al 31 diciembre 2012 y 2011 y 1 de enero 2011:

Inventarios	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Suministros y materiales	23.572,82	25.800,13	31.902,69
Productos terminados	61.640,00	47.327,00	83.720,00
Mercadería en tránsito	2.862,61	1.880,00	1.827,93
total	88.075,43	75.007,13	117.450,62

8.- Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, la propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Terrenos	170.982,84	170.982,84	170.982,84
Edificios	561.070,00	561.070,00	561.070,00
Muebles y enseres	33.063,58	57.408,48	57.408,48
Maquinaria y equipo	780.217,62	780.217,62	779.672,98
Equipo de computación	23.135,28	34.511,49	34.291,49
Vehículos	35.947,03	35.947,04	35.947,04
(-) depreciación acumulada	(235.520,15)	(180.242,45)	(89.098,07)
total	1.368.896,20	1.459.895,02	1.550.274,76

(1) En la nota 2.3 se analizan los ajustes y reclasificaciones de esta cuenta por implementación de las NIIF.

9.- Cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es como sigue:

Proveedores	31/12/2012	31/12/2011	31/01/2011
Locales (1)	214.868,61	106.416,42	117.899,16
Anticipo de clientes (2)	101.175,50	6.000,00	9.000,00
total	316.044,11	112.416,42	126.899,16

(1) Saldos a favor de proveedores de materia prima, insumos y servicios para producción

(2) Anticipos recibidos de clientes del exterior

10.- Otras obligaciones por pagar

El saldo de otras obligaciones que la compañía registra al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011	31/01/2011
Administración tributaria	3.399,56	1.989,36	2.276,54
Impuesto a la renta empleados	4.591,14	7.655,48	5.627,58
IESS por pagar	13.717,83	12.371,86	10.700,09
Beneficios a empleados	44.834,58	48.196,86	35.687,70
total	66.543,11	70.213,56	54.291,91

11.- Pasivo a largo plazo

El saldo de los pasivos no corrientes que la compañía adeuda al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011	31/01/2011
Obligaciones bancarias	25.000,00	30.000,00	
Cuentas por pagar locales	17.000,00	77.383,05	45.383,05
total	42.000,00	107.383,05	45.383,05

12.- Patrimonio

(a) Capital

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 está conformado de acuerdo al siguiente detalle:

Nomina de accionistas	Numero de acciones	Valor nominal	Valor total
María Seminario Rubira	667	\$ 50,00	\$ 33.350,00
Enrique Seminario Rubira	666	\$ 50,00	\$ 33.300,00
Ricardo Seminario Rubira	666	\$ 50,00	\$ 33.300,00
Otros	1	\$ 50,00	\$ 50,00
total	2.000	\$ 50,00	\$ 100.000,00

(b) Reserva Legal

La compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

©Resultados acumulados por aplicación de las NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI.CAPIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el registro oficial No. 419 del 4 de abril del 2011 determino que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el patrimonio en una subcuenta denominada " Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas ni utilizado para aumentar el capital social. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de esas entidades.

13.- Ingresos operacionales

Un detalle de los ingresos operacionales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011
Ventas netas	2.142.585,62	2.199.354,81
Otros ingresos	46.240,17	38.395,31
Total	2.188.825,79	2.237.750,12

14.- Costos y gastos operacionales

Un detalle de los costos y gastos operacionales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se resume como sigue:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011
Costo de materia prima	626.348,85	635.130,18
Costo mano de obra directa	525.290,88	689.226,02
Costos indirectos de fabricación	888.103,70	722.016,03
Gastos administrativos	279.641,84	359.983,69
Gastos financieros	8.303,34	0,00
Gastos de ventas	77.856,56	0,00
Total costos y gastos	2.405.545,17	2.406.355,92

15.- Resultados del ejercicio

Los resultados de los ejercicios correspondientes al 2012 y 2011 arrojaron las siguientes cifras:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011
Pérdidas del ejercicio	216.719,38	168.605,80
Total	216.719,38	168.605,80

16.- Revelaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías:

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 02.Q.IC1.008 publicada en el Registro Oficial No. 564 del 26 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

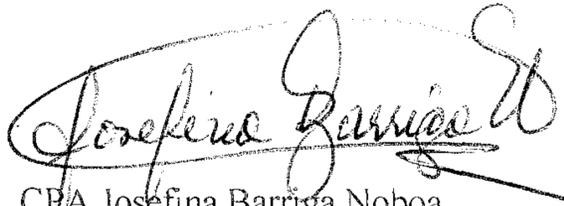
Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen contingencias en los registros contables de la compañía.

Eventos Subsecuentes.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 28 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), no existen eventos que en opinión de la administración de la compañía afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa al 31 de diciembre del 2012.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por esta razón no son reveladas.

Ing. Enrique Seminario Rubira
PRESIDENTE EJECUTIVO


CPA Josefina Barriga Noboa
CONTADORA