

## **CHENWAX CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La compañía CHENWAX CIA. LTDA., es una empresa de socios Ecuatorianos.

#### **NOTA 2.- POLICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Básis para la presentación de los estados financieros.-** Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), desde el año 2012 según la correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Desde el año 2012 las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basados en las normas internacionales de información financiera (NIIFs) completas

**Efectivo y equivalente al efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 8

**Inventarios.-** comprenden materias primas y productos terminados, están valuados al costo promedio de adquisición y de producción, no excedan al valor neto de realización.

**Propiedades planta y equipo.-** Están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 años para maquinaria, equipos, muebles y enseres, 5 años para vehículos y tres años para equipos de computación (ver nota 8).

Los gastos de reparación y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** se registran a su valor nominal. El valor nominal de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 11.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.-** de acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación de 15%

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga. Se revela en la Nota 13.

**Impuesto a la renta.-** el impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingreso o gasto imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2010 la tasa fue del 25%, en el año 2011 la tasa fue del 24% y en el año 2012 la tasa fue del 23%

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 14.

**Impuesto a la renta diferido.-** El impuesto a la renta diferido se registra por método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

Impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se dispongan de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos. Para determinar el impuesto a la renta diferido se utiliza la tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del balance general.

**Provisión para jubilación y desahucio.-** El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa. En el caso de desahucio solicitado por el trabajador o por el empleador, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

**Reservas legal.-** La ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que está presente mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

**Ingresos.-** Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Costos y gastos.- Se registran en base al método del devengado.

**NOTA 3.- ADOPTACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIFs).**

La superintendencia de compañías del Ecuador, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control.

El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

A la compañía Chenwax Cia. Ltda., le corresponde el tercer grupo, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de socios es NIIFs Completas.

**NOTA 4.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

Porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor.- la disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con periodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

**NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y Equivalente de Efectivo es como sigue al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	31-dic 2012	31-dic 2011
Caja	9,04	65,51
Bancos	14.712,78	5.109,41
<b>Total</b>	<b>14.721,82</b>	<b>5.174,92</b>

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	31-dic 2012	31-dic 2011
Cientes	39.979,25	19.113,93
Impuestos	31.912,50	35.303,08
Anticipos		526,97
<b>Total</b>	<b>71.891,75</b>	<b>54.743,98</b>

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

	31-dic 2012	31-dic 2011
Productos terminados	16.360,07	31.863,74
Materia Prima	78.846,85	112.780,26
<b>Total</b>	<b>95.206,92</b>	<b>144.644,00</b>

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 3.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Las modificaciones de las propiedades, planta y equipos, durante los años 2012 y 2011, se describen a continuación:

	2009		2010		2011		2012		Alícuota por hectárea por hectárea por hectárea	Disminución por hectárea	Base	VPA
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final	Reducciones	Saldo Final	Saldo Inicial	Saldo Final	Saldo Inicial				
Terrazo	41,715.00	-	41,715.00	-	41,715.00	41,715.00	-	-	-	-	-	-
Edificios	75,224.00	-	75,224.00	-	75,224.00	(89,008.24)	-	-	24,441.74	-	-	0.00
Instalaciones	44,234.94	8,641.00	52,791.94	(8,911.00)	43,880.94	52,175.94	-	-	(8,271.00)	-	-	-
Maquinaría y t	37,692.00	10,213.00	47,704.76	-	47,704.76	44,800.74	-	(4,667.00)	-	(8,426.82)	-	67,709.04
Equipo de Ofi	1,394.00	-	1,394.00	-	1,394.00	1,394.00	-	(671.00)	-	-	-	720.00
Equipo de com	-	644.00	644.00	-	644.00	1,052.00	-	(1,052.00)	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>226,054.00</b>	<b>19,098.00</b>	<b>245,142.00</b>	<b>(8,911.00)</b>	<b>236,231.00</b>	<b>293,236.14</b>	<b>(162,426.74)</b>	<b>4,426.74</b>	<b>0</b>	<b>(16,894.24)</b>	<b>(16,426.82)</b>	<b>68,427.76</b>
Depreciación	(82,312.00)	(9,126.00)	(91,438.00)	2,131.00	(89,307.00)	(98,224.00)	11,289.94	-	14,894.24	-	-	(98,227.00)
<b>TOTAL</b>	<b>143,742.00</b>	<b>9,972.00</b>	<b>153,714.00</b>	<b>(6,780.00)</b>	<b>146,924.00</b>	<b>195,012.14</b>	<b>(151,136.80)</b>	<b>4,426.74</b>	<b>0</b>	<b>(1,999.00)</b>	<b>(16,426.82)</b>	<b>30,200.76</b>
Terrazo	-	-	-	-	-	41,715.00	75,491.00	-	-	-	-	140,746.00
Edificios	-	-	-	-	-	-	4,041.94	-	-	-	-	\$242.84

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11.- PASIVOS AJORNADOS

**NOTA 9.- IMPUESTOS DIFERIDOS**

El detalle de los impuestos diferidos, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	31-dic 2012	31-dic 2011	01-ene 2011
Impuesto Diferido activo	273,59	8.115,00	
Impuesto diferido pasivo	0	0	0

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

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

Las cuentas por pagar son compromisos legales por obligaciones contraídas con los proveedores de bienes y servicios de la empresa, con un 10% de la utilidad neto consolidada para efectos de cálculo de impuesto a la renta.

	31-dic 2012	31-dic 2011	01-ene 2011
Proveedores	60,626.31	21,491.78	20.1
Socios por pagar	0	50,000.00	11,179.26
Impuestos	280.02	902.89	
Nóminas	-	7,343.88	
less por pagar	592.68	1,559.90	
Otras Cuentas por pagar	28,500.00	345.22	
<b>Total</b>	<b>89,999.01</b>	<b>81,643.57</b>	

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 11.- PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	31-dic 2012	31-dic 2011
Beneficios Sociales	650.86	1,702.00
Participación Trabajadores	3,401.46	-
Impuesto a la Renta por pagar	-	0
<b>Total</b>	<b>4,052.32</b>	<b>1,702.00</b>

**NOTA 12.- PARTICIPACION TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos de cálculo de impuesto a la renta.

Una conciliación de tal utilidad según Estados Financieros es como sigue:

	31-dic 2012	31-dic 2011
Utilidad (pérdida) del año terminado al 31 de diciembre	12,676.41	52,378.88
15% Participación Trabajadores	3,401.46	-
<b>Participación de trabajadores por pagar</b>	<b>3,401.46</b>	<b>-</b>

**NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se estableció en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el año 2012 la tasa para el impuesto a la renta es del 23%, y en el año 2011 es el 24%. El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta son como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11	31-dic-10
Utilidad (pérdida) del año terminado al 31 de diciembre	22,576.41	(52,378.89)	(32,375.88)
<b>Menos</b>			
15% Participación Trabajadores	1,401.46	-	-
<b>Más</b>			
Gastos no deducibles	1,411.37	932.00	932.00
<b>Menos</b>			
Amortización pérdidas años anteriores (no supera 25% Util Actua)	3,889.00	-	-
<b>Base Imponible para el impuesto a la Renta</b>	<b>17,817.32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Total impuesto a la renta causado (34% - 33%)	<b>1,933.98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Anticipo Impuesto a la Renta	5,926.22	-	-
Impuesto a la renta (el mayor)			
<b>Menos</b>			
Retenciones en la fuente	6,150.87	1,123.86	-
Impuesto a la salida de divisas	1,972.33	384.25	-
Anticipo pagado ejercicio fiscal	687.32	-	-
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Credito tributario a favor</b>	<b>4,896.74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 14.- COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO**

Según el código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 d diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso. El salario digno 2011 se estableció en \$350.70 y el salario digno 2012 se estableció en \$368.05

Para este pago se utilizara las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal

La compañía Chenwax Cia. Ltda , debe pagar esta compensación del año 2011, por \$5313 y del año 2012 por \$1639.

No procede en ninguno de los casos. Los trabajadores no tienen derecho a esta compensación



**CHENWAX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 17.- RESERVA DE CAPITAL**

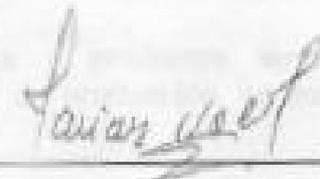
Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión monetaria, originadas de la corrección monetaria de años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

**NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

De conformidad con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la compañía CHENWAX CIA. LTDA. En el año 2011 inició la transición para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y reportará los primeros estados financieros Bajo NIIFs en este periodo 2012.

*La Empresa aplicará NIIFs completas.*

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Contadora