

**QUIMATEC CIA. LTDA.**  
**RUC: 1791301919001**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Quimatec es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador desde mayo de 1995. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos químicos, materias primas para la industria en general. Su domicilio está en la calle Capitán Ramón Borja OE2-201 y José Gole de la ciudad de Quito. De acuerdo con la normativa de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, está considerada como una pequeña y mediana entidad (PYMES).

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

### ***2.2 Base de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.***

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que se miden los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los estados financieros de Quimatec Cía. Ltda., han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos. Excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo se ha utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8 de la NIIF para PYMES, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### ***2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo***

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo disponible en caja, en bancos locales y en inversiones transitorias en bancos locales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### ***2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar***

Para el reconocimiento, baja en cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros, la empresa opta por las Secciones 11 y 12 de la NIIF para PYMES en lugar de lo previsto en las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros clasificados como activos corrientes (corto plazo). Se miden inicialmente al precio de la transacción (costo histórico) excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. Los plazos señalados en la Política de Crédito se consideran como términos comerciales normales y no entrañan una transacción de financiación. Al final del período se miden al importe no descontado del efectivo a recibir menos el deterioro del valor, a menos que constituya, una transacción de financiación.

La política de crédito establece plazos de 30, 45 y 60 días para las ventas que superen el valor de USD. 150.00 dependiendo de la calificación del cliente y del volumen de la venta. El período de crédito promedio sobre la venta es de 41 días.

Las cuentas por cobrar a clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar mayores a 180 días. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado (CPP).

El costo de adquisición considerará el precio de compra, el transporte, la manipulación el estibaje, los costos de reenvase y otros relacionados. Se deducen los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

El costo de importación comprende el valor FOB o CFR, según sea la negociación con el proveedor, el flete, el seguro, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los pagos a las agencias marítimas o aéreas, los pagos al agente de aduanas, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la importación, conforme a la liquidación que se preparará para el efecto.

### **2.6 Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes son derechos de corto plazo, corresponden al ejercicio en curso o a ejercicios anteriores. Son valores ya pagados que exceden el impuesto causado en aplicación de la normativa fiscal. Los activos por impuestos corrientes se miden por el valor que se espera recuperar de la administración tributaria utilizando la normativa y tipos impositivos que se hallan vigentes a la fecha del cierre del período.

### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

Los bienes de Propiedad Planta y Equipo se miden por su costo en el momento del reconocimiento inicial. Son componentes del costo el precio de adquisición, los fletes si los hubiera, los impuestos no recuperables y todos los gastos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía.

Al final de cada ejercicio, estos bienes se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos la pérdida por deterioro si es que hubiera. Las mejoras se activan y los costos de reparación o mantenimiento se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

El método de depreciación utilizado es el lineal (línea recta); el mismo considera la vida útil del bien y distribuye la depreciación de manera uniforme en cuotas mensuales de igual valor, una vez descontado el valor residual estimado. Se utilizan los siguientes parámetros para el cálculo de la depreciación:

	Vida útil estimada	Valor residual
Equipo de oficina y bodega	10 años	0%
Equipos de computación	5 años	0%
Muebles y enseres mayores (escritorios, archivadores)	10 años	15%
Muebles y enseres menores (sillas, sillones, otros)	10 años	0%
Vehículos	7 años	25%

La depreciación no cesa cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que el bien se encuentre depreciado por completo.

Cuando exista incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros, su valor actual en libros o cuando el valor en libros sea mayor que el "valor recuperable", se reconocerá una pérdida por deterioro del elemento de Propiedad Planta y Equipo; para ello, previo al cierre anual, se realiza un inventario físico y se constata su estado de conservación y el posible deterioro sufrido. Siempre que exista indicio de que el activo podría haber sufrido deterioro de su valor, se medirá el importe recuperable.

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo será dado de baja cuando se disponga de él; o cuando "no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición". Se reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en el resultado del período en que sea dado de baja, estableciendo la diferencia entre el producto neto de la venta y el importe en libros del elemento.

### **2.8 Cuentas y Documentos por pagar a proveedores**

Las Cuentas y Documentos por pagar a proveedores son pasivos financieros y representan obligaciones de corto plazo. Se opta por aplicar lo previsto en la Sección 11 de la NIIF para PYMES "Instrumentos Financieros Básicos", en lugar de las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, se lo mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se mide al "valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar".

### **2.9 Obligaciones con instituciones financieras**

Los préstamos recibidos de los bancos, inicialmente se reconocen al importe presente de la cuenta por pagar en efectivo al banco (incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal), utilizando el método del interés efectivo.

Estas obligaciones se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera. Se separa la parte corriente de la parte a largo plazo.

### **2.10 Otras obligaciones corrientes**

Otras Obligaciones Corrientes agrupa a todos aquellos pasivos a corto plazo diferentes a las cuentas por pagar a proveedores y a las instituciones financieras y que cumplen con la definición de pasivos requerida por la norma. Se encuentran aquí las cuentas y documentos por pagar a la Administración Tributaria, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y a los trabajadores. Estos pasivos se valoran al importe no descontado por el cual, al vencimiento se espera desprenderse de recursos que forman parte del efectivo o de los equivalentes del efectivo.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula sobre las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **2.11 Provisiones por beneficios a empleados**

Son planes de "beneficios definidos" por jubilación patronal y desahucio. A pesar de que la NIIF para PYMES no exige la contratación de especialistas externos, se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para medir la obligación por jubilación patronal y desahucio, mediante la contratación de un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular dicha provisión.

Cualquier diferencia entre la provisión y el pago se reconoce en resultados de forma inmediata como un ingreso o como un gasto según corresponda. Las diferencias en las provisiones de años anteriores se reconocen como una ganancia o pérdida en el Otro Resultado Integral (ORI).

### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

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

La venta de mercadería se reconoce cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes, es probable que se obtenga beneficios económicos por esa transacción y el importe de los ingresos y los costos incurridos pueden ser medidos "con fiabilidad".

Las comisiones por ventas en nombre de terceros, se reconocen cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción; es decir, cuando se realiza el embarque de los bienes vendidos desde el exterior.

### **2.13 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago; se aplican sobre la base contable de lo devengado.

Los gastos de administración y venta son tratados como una sola función y se los reconoce cuando surge un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que puede medirse con fiabilidad. El desglose se hace utilizando la clasificación basada en la naturaleza del gasto que proporciona una información fiable y más relevante que la que se podría obtener de una clasificación por función del gasto.

Los gastos financieros comprenden la carga financiera total; es decir, los intereses calculados utilizando el método del interés efectivo y todos los costos en que se incurre para la obtención del préstamo hasta su cancelación.

### **2.14 Compensación de saldos y transacciones**

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

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración revele los juicios, diferentes de aquéllos que involucran estimaciones, que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad y que tengan el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos utilizados por la Administración de la Compañía:

**Deterioro de activos.-** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del referido activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo de los flujos de efectivo futuros a una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

*Vida útil de propiedades, planta y equipos.*- Al inicio del período de transición de la aplicación de la NIIF para PYMNES (31 de diciembre de 2010), la Compañía revisó la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos y ajustó los valores residuales y la depreciación. Durante los períodos 2012 y 2011, la Administración determinó que la vida útil de propiedades, planta y equipo se encuentra dentro de su tiempo de vida útil.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2012	2011
	En U.S. dólares	
EFFECTIVO	400.00	
BANCOS LOCALES	34,362.14	13,520.09
BANCO DEL PICHINCHA	9,977.25	13,520.09
PRODUBANCO	24,384.89	
INVERSIONES TRANSITORIAS		30,307.06
TOTAL	34,762.14	43,827.15

*Bancos locales.*- Corresponde a efectivo disponible, depositado en cuentas bancarias que no devenga intereses.

*Inversiones transitorias.*- Depósito en bancos locales a plazos de hasta 90 días con intereses.

#### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	2012	2011
	En U.S. dólares	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	233,267.82	274,379.00
CLIENTES NACIONALES	220,023.38	251,526.17
COMISIONES POR COBRAR	13,244.44	22,852.83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,199.99	1,975.17
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(5,635.89)	(4,992.03)
TOTAL	228,831.92	271,362.14

*Provisión cuentas incobrables.*-Es una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, está constituida en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar mayores a 180 días, cuyo movimiento es el siguiente:

	2012	2011
	En U.S. dólares	
Saldo inicial	4,992.03	2,139.60
Provisión	865.33	4,370.56
Castigos	221.47	1,518.13
Importes recuperados		
Saldo al final del año	5,635.89	4,992.03

#### 6. INVENTARIOS

El inventario de la compañía está constituido por mercadería de reventa, productos químicos que sirven como materia prima para las industrias del país en diversos campos. La mercadería en

tránsito son cargos por importaciones de los mismos productos que, al 31 de diciembre se encuentra pendientes de recepción en bodega.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los valores de USD. 4.104,39 del año 2012 y USD. 3.861,47 del año 2011 corresponden a primas de seguro pagadas por adelantado. Se reconocerá el importe devengado afectando los resultados del período.

## 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
CREDITO TRIBUTARIO IVA ADQUISICIONES E IMPORT.	0.00	1,916.85
CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES FUENTE	89,706.95	37,979.92
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IVA	89,706.95	39,896.77
CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RETENC. FUENTE DEL AÑO	23,287.36	4,846.06
CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA POR ISD EN IMPORT.	8,156.32	0.00
CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RET. AÑOS ANTERIORES	4,846.06	0.00
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	36,289.74	4,846.06
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	125,996.69	44,742.83

El *crédito tributario de IVA por retenciones en la fuente*, es el saldo no compensado de los años 2011 y 2012, de retenciones en la fuente que le realizan a la Compañía los contribuyentes especiales. Al cierre del ejercicio contable 2012 se encuentra en trámite una solicitud dirigida a la Administración Tributaria para la devolución por pago en exceso de IVA por el valor de USD. 59,081.58 (saldo al 30 de junio de 2012).

El *crédito tributario del impuesto a la renta* corresponde a retenciones en la fuente no utilizadas del año 2011 y 2012 y al saldo no compensado del impuesto a la salida de divisas del año 2012. Se encuentra en trámite una solicitud de devolución de impuesto a la renta por el valor de USD. 4.846.06, valor de las retenciones en la fuente del año 2011.

El *impuesto a la renta* se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, (23% en el 2012 y 24% en el 2011) este pasivo fue compensado, en primer lugar con el crédito tributario del impuesto a la salida de divisas (ISD) y luego con las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Este cruce de cuentas permitido por la ley tributaria, cancela la obligación por impuesto a la renta y deja saldos residuales en los créditos tributarios del impuesto.

## 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 diciembre del 2012, el movimiento de propiedades planta y equipo, refleja por el lado de los ingresos, principalmente el costo por compra de una camioneta Chevrolet LUV DMAX diesel cabina simple para despachos de la mercadería por USD. 20,518.30; y en las salidas, la venta de un automóvil Chevrolet Optra 1.8L T/M Limited año 2007.

*Vehículos registrados al valor razonable*, al 31 de diciembre de 2010 como parte del proceso de implementación de la NIFF para PYMES, se ajustó el valor de los vehículos adquiridos bajo el sistema leasing a valor razonable como costo atribuido y se determinó el valor de la depreciación de estos vehículos.

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina y bod.	Equipo de computación	Vehiculos	Total
	(en U.S. dólares)				
<i>Costo</i>					
Enero 1, 2011	3,874.15	3,696.49	12,699.25	72,729.47	92,999.36
Adquisiciones	1,557.00		2,012.00		3,569.00
Bajas		110.00	3,007.00		3,117.00
Diciembre 31, 2011	5,431.15	3,586.49	11,704.25	72,729.47	93,451.36
Adquisiciones	186.00		848.21	20,518.30	21,552.51
Ventas o bajas			888.55	10,625.00	11,513.55
Diciembre 31, 2012	5,617.15	3,586.49	11,663.91	82,622.77	103,490.32
<i>Depreciación</i>					
Enero 1, 2011	2,491.72	2,879.31	8,508.28	5,084.76	18,964.07
Bajas		93.50	3,007.00		3,100.50
Gasto depreciación	298.89	187.70	1,554.47	6,947.26	8,988.32
Ajuste depreciación por NIIF	(122.10)			3,224.90	3,102.80
Diciembre 31, 2011	2,668.41	2,973.51	7,055.75	15,256.92	27,954.59
Bajas			888.55	3,229.09	4,117.64
Gasto depreciación	334.94	176.70	1,875.86	10,389.50	12,777.00
Diciembre 31, 2012	3,003.35	3,150.21	8,043.06	22,417.33	36,613.95

## 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

*Proveedores nacionales* - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta proveedores nacionales está representada por créditos de 30 hasta 690 días por compras de bienes y servicios incluyendo mercadería. Son cuentas por pagar no garantizadas por Letras de Cambio y no cargan intereses.

*Proveedores del exterior*.-Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, proveedores del exterior incluye obligaciones que van desde los 60 hasta los 120 días plazo, garantizadas con letras de cambio que no causan pago de intereses.

## 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos bancarios es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Costo amortizado</i>		
Banco del Pichincha	20,551.95	6,213.65
Produbanco	3,815.73	10,961.66
Total	24,367.68	17,175.31
<i>Clasificación</i>		
Corriente	24,367.68	13,359.58
No corriente		3,815.73
Total	24,367.68	17,175.31

Son préstamos contratados con bancos locales con vencimientos mensuales hasta el año 2013, y a tasas de interés efectivas del 11.20% y 11.83% respectivamente, vigentes a la fecha de contratación para créditos a las PYMES.

## 12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	668.02	1,002.76
BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	1,726.91	10,218.44
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	30,767.93	17,297.30
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>33,162.86</u>	<u>28,518.50</u>

*Participación de Trabajadores.*-De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

## 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	13,753.09	17,948.85
OBLIGACIONES CON EL IESS	2,550.51	2,963.91
ANTICIPOS DE CLIENTES	1,006.36	3,143.87
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0.00	1,850.00
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>17,309.96</u>	<u>25,906.63</u>

Las obligaciones con la *administración tributaria* se refieren a IVA pendiente de pago por ventas a crédito del mes de diciembre, a retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre.

Las *obligaciones con el IESS* son aportes del mes de diciembre y cuotas descontadas a los empleados por préstamos que se cancelan en enero del siguiente año.

## 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	30,314.45	37,662.34
Bonificación por desahucio	14,465.36	18,406.57
Total	<u>44,779.81</u>	<u>56,068.91</u>

*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.

El movimiento en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fue como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	37,662.34	30,193.50
Costo del servicio del período corriente	4,963.82	6,010.66
Costo por intereses	1,173.90	1,458.18
Reversión con cargo a resultados acumulados por adopción NIIF *	(13,485.61)	
Saldos al final del año	<u>30,314.45</u>	<u>37,662.34</u>

**Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	18,406.57	15,690.71
Costo del servicio del período corriente	1,665.80	2,004.70
Costo por intereses	559.03	711.16
Reversión con cargo a resultados acumulados por adopción NIIF *	(6,166.04)	
Saldos al final del año	<u>14,465.36</u>	<u>18,406.57</u>

\* Corrección primeros cálculos actuariales de 2011 (exclusión del gerente de la compañía en 2012)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

## 15. PATRIMONIO NETO

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social autorizado consiste de 150.000 participaciones sociales de US\$1.00, valor nominal unitario, las cuales otorgan un derecho a los dividendos.

**Aporte de socios para futuras capitalizaciones.-** Aprobado por los socios mediante acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 28 de agosto del 2008.

**Reservas.-** Las reservas patrimoniales incluyen únicamente a la Reserva Legal por USD 18,868.75, por cuanto el saldo de la Reserva de Capital por USD 6,867.14 fue trasladado a la cuenta Resultados Acumulados, cumplimiento con la resolución de la Superintendencia de Compañías N° G11-007 del 9 de septiembre de 2011.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es distributable a los socios pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados.**- El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Ganancias acumuladas	Resultados acum. adopción NIIF (en U.S. dólares)	Reserva de capital	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	53,688.58	(18,699.22)	6,867.14	41,856.50
Utilidad del ejercicio				-
Transferencia resultado del ejercicio anterior	52,492.81			52,492.81
Dividendos	(15,000.00)			(15,000.00)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	91,181.39	(18,699.22)	6,867.14	79,349.31
Utilidad del ejercicio				-
Transferencia resultado del ejercicio anterior	64,850.51			64,850.51
Dividendos	(30,000.00)			(30,000.00)
Reversión provisión beneficios definidos		16,190.31		16,190.31
Saldos al 31 de diciembre de 2012	126,031.90	(2,508.91)	6,867.14	130,390.13

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF fueron aprobados por la Junta General de socios celebrada el 12 de diciembre del 2012. El saldo deudor que resultó de este proceso, puede ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

En el año 2011 la Compañía realizó su primer estudio actuarial para determinar las provisiones acumuladas al 31 de diciembre de 2010 para jubilación patronal y desahucio mediante la contratación de un perito independiente. Al 31 de diciembre de 2012 con la actualización a esa fecha del cálculo actuarial, se registra la disminución en las reservas acumuladas de años anteriores para estos beneficios definidos por la exclusión del representante legal de la empresa; este ajuste se corrige (reversa) con la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

El saldo deudor (pérdida) acumulado proveniente de los ajustes de la aplicación por primera vez de las NIIF tiene la siguiente composición neta de reversión de las provisiones por beneficios definidos:

	(en U.S. dólares)	
	DEBITO	CREDITO
Efecto del ajuste del exceso en la provisión acumulada para cuentas incobrables (norma sobre deterioro)		5,858.00
Efecto del cambio de estimación contable sobre propiedades, planta y equipos (bajas, valores residuales)	8.58	
Efecto del ajuste a valor razonable de los vehículos adquiridos bajo el sistema leasing		19,890.35
Efecto del registro de la provisión acumulada para jubilación patronal (primer cálculo actuarial)	19,313.84	
Efecto del registro de la provisión acumulada para desahucio (primer cálculo actuarial)	10,380.06	
Efecto del reconocimiento de las cuentas de pasivo (liquidación "Otras cuentas por pagar varias")		1,445.22
	29,702.48	27,193.57
Saldo	2,508.91	

La reserva de capital puede ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas, y los "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado.

## 16. COSTOS DE VENTAS

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Inventario inicial	183,074.13	260,820.57
Compras	923,427.96	393,784.91
Importaciones	1,219,694.89	722,241.19
Inventario final	(314,514.82)	(183,074.13)
Total	2,011,682.16	1,193,772.54
IVA sin derecho a crédito tributario	2,143.92	2,555.79
Total costo de ventas	2,013,826.08	1,196,328.33

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se presentan clasificados por su naturaleza; la clasificación en función del gasto es impracticable por el reducido número del personal y la escasa separación de funciones existente.

*Gastos por Beneficios a los Empleados* - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y comisiones	131,893.79	124,300.00
Aportes a IESS	27,917.45	25,388.43
Beneficios sociales	28,566.13	21,855.01
Beneficios por planes definidos	26,227.80	22,658.67
Total	214,605.17	194,202.11

*Otros gastos* - Un detalle del rubro "otros gastos" es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Suministros y materiales	11,008.40	7,986.02
Transporte	10,339.22	8,270.94
Impuestos, contribuciones y otros	9,510.41	8,519.14
Agua, luz, correo y telecomunicaciones	8,393.45	7,291.96
Seguros	6,421.55	5,510.27
Combustibles	3,779.82	3,969.76
Comisiones y otros servicios de terceros	3,718.61	2,701.95
Gastos de gestión	2,262.72	1,716.66
Otros gastos	4,601.88	8,053.66
Total	60,036.06	54,020.36

## 18. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta fue determinado considerando la tasa del 23% para el año 2012 y 24% para el 2011, sobre las utilidades gravables y es impuesto causado por que supera al valor calculado como anticipo de impuesto a la renta para el pago mínimo; el cual, resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, determinados sobre los estados financieros del año inmediato anterior.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no pagó anticipos de impuesto a la renta por cuanto las retenciones en la fuente superan los valores a pagar por concepto de anticipos.

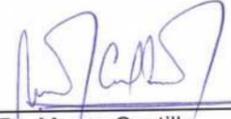
Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

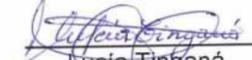
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio (estados financieros)	201,658.22	115,315.35
Otros ingresos (ganancia beneficios definidos)	3,461.34	
Utilidad antes de participación laboral e impuesto	205,119.56	115,315.35
Menos: Participación de trabajadores, 15%	30,767.93	17,297.30
Utilidad neta de participación de trabajadores	174,351.63	98,018.05
Mas: Gastos no deducibles	3,427.65	4,189.32
Utilidad gravable del ejercicio	177,779.28	102,207.37
Impuesto a la renta causado a la tasa vigente del 23% y 24%, respectivamente	40,889.23	24,529.77

## 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 25 de marzo del 2013 y serán presentados a los socios para su aprobación.

  
Ing. César Augusto González  
Gerente General

  
E.C. Marco Castillo  
Gerente Financiero

  
Lucía Tinganá  
Contadora