

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Identificación de la Compañía

Borja Espinosa Cía Ltda., es una empresa domiciliada en el Ecuador, fue constituida en la ciudad de Quito el 16 de febrero de 1998 inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 23 de marzo de 1998

2. Operaciones

Su principal actividad es la Venta de Equipo Médico e Instalación de gases medicinales.

Borja Espinosa Cía. Ltda., se dedica a la venta de equipo médico, en un 95%. Para el año 2012 el mayor proyecto ejecutado con la empresa Makiber en el Hospital del Puyo, el mismo que no fue terminado al cierre del ejercicio económico 2012.

3. Políticas contables

Los estados financieros adjuntos de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIIF 1 - Adopción de NIIF por primera vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La Compañía no ha generado ninguna partida de otro resultado integral por lo cual presenta el "Estado del Resultados" y el "Estado del Resultados Integral" sin ningún movimiento.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la empresa han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico. Los importes en libros de los activos y pasivos reconocidos que se designaron como partidas cubiertas en coberturas del valor razonable, que de otro

modo se contabilizarían a su costo amortizado, han sido ajustados para registrar los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos que han sido cubiertos en relaciones de cobertura eficaces. Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

c) Materialidad

La NIC 1 establece que la aplicación del concepto de materialidad implica que no será necesario cumplir un requerimiento de información específico, de una Norma o de una interpretación, si la información correspondiente careciese de importancia relativa. La administración de la compañía ha considerado la materialidad basada en el componente crítico de utilidad antes de impuesto (UAI) y un error tolerable del 10 por ciento, a continuación se presenta el cálculo de la materialidad, para los años 2010 y 2011:

	2010	2011
Utilidad antes de impuestos dólares estadounidenses	\$ 49.409.05	\$ 233.784.87
% error tolerable	10%	10%
Materialidad	\$ 4.940.91	\$ 23.378.49

Algunas políticas contables bajo Norma Internacional de información financiera han sido ajustadas con base en la materialidad definida por la administración.

d) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

e) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- i. Vida útil de activos fijos

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar

dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

f) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Borja Espinosa Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

g) Activos y pasivos financieros

Todos los activos y pasivos financieros son reconocidos a la fecha de adquisición a su valor razonable.

h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios del tipo de empresa y mercado donde realiza sus operaciones.

Respecto a las cuentas por cobrar, la compañía ha decidido no reconocer el Interés Implícito, por considerarlo No Material para la operación de Borja Espinosa Cía. Ltda., como se lo puede apreciar en el siguiente análisis:

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso y/o gasto financiero por interés, de acuerdo con los párrafos 29 y 30 de la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valoración.

Según se puede observar en el siguiente cálculo, los valores encontrados por este efecto no son materiales:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Detalle	2011	2010
<i>Clientes Nacionales</i>	\$ 156.198,64	\$ 114.586,29
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	\$ 56.787,96	\$ 62.667,87
	\$ 212.986,60	\$ 177.254,16
Menos		
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	\$ 2.776,24	\$ 1.744,67
Total al 31 de diciembre	\$ 210.210,36	\$ 175.509,49

Con respecto a la provisión de cuentas de difícil cobro, la compañía ha sido prudente y ha mantenido un solo criterio de cálculo en estos años y el valor provisionado ha sido analizado de la siguiente manera:

PROVISION

Valor cuentas incobrables al 31 de diciembre del año anterior por el 1%

La NIC 39 indica que se deberá evaluar al final de cada periodo sobre el que se informa la existencia de evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el valor de cualquier pérdida por deterioro del valor deberá ser reconocido.

El párrafo 59 de la NIC 39, en su numeral (f), señala que, los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos:

- i. Cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo (por ejemplo, un número creciente de retrasos en los pagos o un número creciente de prestatarios por tarjetas de crédito que han alcanzado su límite de crédito y están pagando el importe mensual mínimo); o
- ii. Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo (por ejemplo, un incremento en la tasa de desempleo en el área geográfica de los prestatarios, un descenso en el precio de las propiedades hipotecadas en el área relevante, un descenso en los precios del petróleo para préstamos concedidos a productores de petróleo, o cambios adversos en las condiciones del sector que afecten a los prestatarios de la Empresa).

i) Propiedades y equipos

ii) Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como propiedad, planta y equipos:

- i. Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.

- ii. Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como activos fijos si el efecto de ellos aumenta el valor y/o la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.
- iii. Reemplazos de activos fijos. El componente reemplazado se dará de baja en los libros.
- iv. Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- v. Reemplazos de activos fijos parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.
- vi. Activos cuyo valor de mercado sea inferior a US\$2.000 se depreciarán al mes siguiente de su compra, dado su nivel de importancia relativa.

La administración de la compañía, consideró insignificante e irrelevante el cálculo del valor residual de las propiedades, planta y equipo. Lo anterior soportado con el párrafo 53 de la NIC 16 que permite no deducir el valor residual si en la práctica es significativo para el cálculo del importe depreciable.

j) Depreciación de propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. El gasto por depreciación de la propiedad y equipo se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes años de vida:

Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

k) Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual la Administración evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo negocio correspondiente. Para los períodos 2011 y 2010 no se reconocieron ajustes por deterioro.

I) Otras Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

m) Beneficios a los empleados

i. Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

ii. Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

iii. Beneficios Post-empleo-Desahucio

De acuerdo al Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores deben pagar un valor determinado por desahucio a su trabajador cuando este solicite.

La empresa realizó el cálculo actuarial con la empresa Actuaría y provisionó tanto la jubilación patronal como el desahucio para su nómina vigente al 31 de diciembre 2010-2011 como se detalla a continuación.

AJUSTES 2010

DESCRIPCION	DEBE	HABER
-----1-----		
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	3.257,00	
PROVISION JUBILACION PATRONAL		3.257,00
-----2-----		
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS JP	716,54	
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		716,54
-----3-----		
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	489,00	
PROVISION DESAHUCIO		489,00
-----4-----		
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS DESAHUCIO	107,58	
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		107,58

AJUSTES 2011

DETALLE	DEBE	HABER
----- 1 -----		
Gasto Provision Jubilacion Patronal	1445,00	
Provisión Jubilación Patronal		1445,00
V/ Ajuste Provisión Jubilación Patronal NIC 19 al personal empresa		
----- 2 -----		
Activo por Impuestos Diferidos	317,90	
Ingresos por Impuestos Diferidos		317,90
V/ Ajuste Impuesto Renta Pagada por Provisión Jubilación Patronal		
----- 3 -----		
Gasto Provision Desahucio	371,00	

	Provisión Desahucio	371,00
----- 4 -----		
Activo por Impuestos Diferidos	81,62	
Ingresos por Impuestos Diferidos		81,62
----- 5 -----		
Gasto Impuestos diferidos	189,20	
	Activo por Impuestos Diferidos	189,20

n) Ingresos y gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. La Empresa evalúa sus acuerdos de ingresos en base a criterios específicos para determinar si actúa en calidad de mandante o mandatario. La Empresa ha concluido que actúa en calidad de mandante en todos sus acuerdos de ingresos. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta directa.

o) Impuesto a la renta

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto a las ganancias del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El impuesto a las ganancias corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio se reconoce en el patrimonio y no en el estado del resultado. Periódicamente, la gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas impositivas aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable que las ganancias impositivas futuras permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste.

Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad fiscal.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe del impuesto sobre las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el impuesto sobre las ventas se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del impuesto sobre las ventas incluido.
El importe neto del impuesto sobre las ventas que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Borja Espinosa Cía. Ltda. preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF, presentando el año 2010 y 2011 para efectos comparativos en la misma normativa de acorde a lo dispuesto en la NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2010, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

5. Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

Está representado por aportes de US\$ 400,00 en participaciones.

b) Reserva Legal

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 50% del patrimonio neto. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo que puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

La empresa registró el valor de los ajustes por el cálculo actuarial de empleados del año 2010, así.

DESCRIPCION	DEBE	HABER
-----1-----		
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	3.257,00	
PROVISION JUBILACION PATRONAL		3.257,00

-----2-----		
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS JP	716,54	
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		716,54
-----3-----		
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	489,00	
PROVISION DESAHUCIO		489,00
-----4-----		
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS DESAHUCIO	107,58	
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF		107,58


Ing. Santiago Borja E.
GERENTE


Marcela Miño F.
CONTADORA