

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	10,877	80,196
Documentos y cuentas por cobrar	6	462,991	339,354
Inventarios	7	236,876	503,586
Activos por impuestos corrientes	8	54,459	58,651
Total activos corrientes		<u>765,203</u>	<u>981,787</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	993,665	1,057,237
Activos intangibles	10	1,997	44,336
Otros activos no corrientes, neto		-	13,000
Total activos no corrientes		<u>995,662</u>	<u>1,114,573</u>
Total activos		<u><u>1,760,865</u></u>	<u><u>2,096,360</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Porción corriente de obligaciones financieras	11	66,110	203,860
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	400,269	452,579
Pasivos por impuestos corrientes	8	122,638	79,482
Obligaciones acumuladas	13	14,643	18,325
Total pasivos corrientes		<u>603,660</u>	<u>754,246</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	506,301	652,004
Obligaciones por beneficios definidos	15	29,608	30,351
Total pasivos no corrientes		<u>535,909</u>	<u>682,355</u>
PATRIMONIO	17		
Capital social		50,000	50,000
Reservas		49,745	49,745
Resultados acumulados		560,390	563,612
Resultado del ejercicio		(38,839)	(3,598)
Total del patrimonio		<u>621,296</u>	<u>659,759</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>1,760,865</u></u>	<u><u>2,096,360</u></u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.


 Cesar A. Delgado Portalanza
 Gerente General


 Erika Cedeño Contreras
 Contadora General

CADROMELL S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		1,547,110	2,682,019
COSTOS DE VENTAS		<u>(826,694)</u>	<u>(1,458,719)</u>
Utilidad bruta		720,306	1,223,300
Otros, neto		183,572	26,045
GASTOS			
Administración y Ventas		<u>(818,819)</u>	<u>(1,170,198)</u>
Gastos financieros		<u>(101,317)</u>	<u>(66,471)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(16,058)	12,676
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(22,781)	(16,274)
Diferido		-	-
Total		<u>(22,781)</u>	<u>(16,274)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(38,839)</u>	<u>(3,598)</u>

Las notas 1 a 19 son parte integral de estos estados financieros.


Cesar A. Delgado Portulanza
Gerente General


Erika Cedeño Contreras
Contadora General

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	10,877	80,196
Documentos y cuentas por cobrar	6	462,991	339,354
Inventarios	7	236,876	503,586
Activos por Impuestos corrientes	8	54,459	58,651
Total activos corrientes		<u>765,203</u>	<u>981,787</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades y equipos	9	993,665	1,057,237
Activos intangibles	10	1,997	44,336
Otros activos no corrientes, neto		-	13,000
Total activos no corrientes		<u>995,662</u>	<u>1,114,573</u>
Total activos		<u>1,760,865</u>	<u>2,096,360</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Porción corriente de obligaciones financieras	11	66,110	203,860
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	400,269	452,579
Pasivos por impuestos corrientes	8	122,638	79,482
Obligaciones acumuladas	13	14,643	18,325
Total pasivos corrientes		<u>603,660</u>	<u>754,246</u>

PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones financieras a largo plazo	14	506,301	652,004
Obligaciones por beneficios definidos	15	29,608	30,351
Total pasivos no corrientes		<u>535,909</u>	<u>682,355</u>

PATRIMONIO

Capital social	17	50,000	50,000
Reservas		49,745	49,745
Resultados acumulados		560,390	563,612
Resultado del ejercicio		(38,839)	(3,598)
Total del patrimonio		<u>621,296</u>	<u>659,759</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,760,865</u>	<u>2,096,360</u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.

CADROMELL S.A.

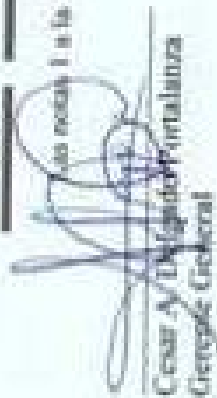
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reserva			Unidades no apropiadas	
	Capital Social 50,000	Reserva Legal 34,837	Reserva Legal 12,808	Ganancias Acumuladas 43,478	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF
Saldo al 31 de diciembre del 2010					Resultado del ejercicio 57,100
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad del año a utilidades de años anteriores	-	-	-	21,100	(17,100)
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	(1,300)
Ajustes por corrección a NIIF	-	-	-	-	430,027
Saldo al 31 de diciembre del 2011	50,000	34,837	12,808	304,585	(1,300)
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad del año a utilidades de años anteriores	-	-	-	(1,200)	1,300
Ajuste contable	-	-	-	178	178
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	(10,400)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	50,000	34,837	12,808	101,363	(10,400)
					491,027
					621,296

Los datos en la 19 son parte integral de estos estados financieros.


Cesar A. Delgado Portalanza
Gerente General


Erika Cordero Contreras
Contadora General

CADROMELL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida neta		(38,839)	(3,598)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación y amortización		62,656	49,999
Ajustes por conversión a NIIF		-	499,027
Ajuste por gastos en provisiones		(743)	30,351
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		17,876	(202,400)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar		(123,637)	(34,159)
Disminución (aumento) en inventarios		266,710	(34,583)
Disminución (aumento) en Activos por impuestos corrientes		4,192	(2,604)
Disminución en otros activos no corrientes		13,000	1,754
Disminución en cuentas por pagar		(52,310)	(149,581)
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		43,156	25,120
Disminución en obligaciones acumulados		(3,682)	(16,017)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de Operación		188,379	123,309
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de activos		(6,787)	(756,589)
Disminución en activos intangibles		32,542	-
Flujos de efectivo neto procedentes (utilizados) en Actividades de inversión		25,755	(756,589)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS) PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones Financieras a C/P		(137,750)	(14,571)
Obligaciones Financieras a L/P		(145,703)	652,004
Flujos de efectivo neto (utilizados) procedentes en Actividades de financiamiento		(283,453)	637,433
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(69,319)	4,153
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		80,196	76,043
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		10,877	80,196

Las notas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros

Cesar A. Delgado Portalanza
Gerente General

Erika Cedeño Contreras
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estado unidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía CADROMELL S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 20 de abril de 1993, con el objeto de dedicarse a la compra, venta distribución, comercialización, importación y/o representación de joyas y artículos conexos en la rama de joyería. También se dedicará a la compraventa, distribución, comercialización, importación, exportación y/o representación de semijoyas, fantasía fina y todo lo relacionado a la bisutería.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social el Sr. Delgado Portalanza Cesar Augusto y con el 0.01% el Sr. Delgado Portalanza Carlos Eduardo.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Cadromell S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 06 de marzo del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Cadromell S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen joyas, materia prima y suministros para joyas, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación- Después del reconocimiento inicial, las propiedades planta y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificio	20
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10

(v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35.

(a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía-

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

Cadromell S. A. no ha modificado ninguna estimación para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

(b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía-

(i) Uso del valor razonable como costo atribuido.- La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

(c) Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Cadromell S. A.:

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	200,732
Ajustes por conversión a NIIF:	
Valor razonable de propiedades y equipo (1)	210,572
Activos biológicos	
Reconocimiento de obligación por beneficios definidos (2)	(30,351)
Baja de cuentas por cobrar	(20,702)
Baja de propiedades y equipo	(1,545)
Baja de cuentas por pagar, neto	307,681
Ajustes a depreciación acumulada propiedades y equipo	(6,628)
Subtotal	459,027
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>659,759</u>

a) Explicación resumida de los principales ajustes por conversión a NIIF:

(1) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó una segregación de terrenos y edificios dejándolos según valor catastral municipal, tal procedimiento generó un incremento en los saldos de propiedades y equipo y en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$ 210,572.

(2) Reconocimiento de obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y desahucio. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$ 30,351 por jubilación patronal y una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes por el mismo valor.

b) Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos: - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA Anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a 31-Dic-2011</u>
Impuesto a la renta Por pagar	Incluido en impuestos por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	16,274
Impuestos por Pagar	Incluido en impuestos por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	63,208
Participación a trabajadores	Otras obligaciones Corrientes	Incluido en obligaciones acumuladas	2,237

(b) Reclasificaciones entre costos y gastos.- La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

Cuenta	Presentación bajo PCGA Anteriores	Presentación bajo NIIF	31-Dic-2011
Participación a trabajadores	Después de utilidad Operacional	Incluido en gastos de administración y ventas	2.237

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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 estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, 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 de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y 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 cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	5,893	36,009
Banco de Guayaquil cta. cte. 3812790	-	23
Banco de Guayaquil cta. cte. 3828395	-	49
Banco Pichincha cta. cte. 3117468304	2,813	40,971
Banco Pichincha cta. cte. 3429120704	-	1,436
Banco Internacional cta. cte. 1200605753	120	407
Unibanco cta. ahorros 0942033999	<u>2,051</u>	<u>1,301</u>
	<u>10,877</u>	<u>80,196</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	428,080	334,452
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(10,020)</u>	<u>(10,020)</u>
Subtotal	418,060	324,432
Otras cuentas por cobrar:		
Cheques protestados	188	1,512
Anticipo a proveedores	26,185	6,211
Cuentas por cobrar a empleados	10,600	7,199
Otras	<u>7,958</u>	<u>-</u>
	<u>462,991</u>	<u>339,354</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistía en:

	2011	2010
Materia prima	197,224	438,877
Anillos	240	1,200
Aretes	4,250	5,366
Brazales	6,379	13,988
Cadenas	3,586	5,190
Cadenas con dijes	8,006	13,694
Dijes	1,852	3,550
Gargantillas	1,679	2,880
Pulseras	4,513	7,022
Tobilleras	5,479	7,935
Conjuntos	2,552	3,413
Accesorios	164	468
Suministros	952	-
	<u>236,876</u>	<u>903,586</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	2011
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	35,426	38,008
Retenciones en la fuente	6,662	12,968
Anticipo de impuesto a la renta	-	6,632
Crédito tributario impuesto a la renta	12,371	1,043
Total	<u>54,459</u>	<u>58,651</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	22,781	16,274
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	86,325	59,818
Retenciones de impuesto a la renta	13,532	3,390
	<u>122,638</u>	<u>79,482</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(16,058)	12,676
Más - Partidas de conciliación:		
Costos no deducibles	7,647	27,384
(-) Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad		(5,592)
(Pérdida) Utilidad gravable	(8,411)	34,468
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	-	8,272
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal	22,781	16,274

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 12/31/2010	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 12/31/2011	Adiciones	Saldos al 12/31/2012
Terreno	-	164,388	164,388	-	164,388
Edificio	-	746,184	746,184	(17,500)	728,684
Máquinas y Equipos	54,004	2,457	56,461	-	56,461
Vehículos	51,008	873	51,884	-	51,884
Equipos de Oficina	12,543	11,924	24,467	-	24,467
Equipos de Computación	2,499	9,477	11,976	5,047	17,023
Muebles y Enseres	12,793	26,806	39,599	-	39,599
Instalaciones	45,295	3,506	48,801	840	49,641
Otros Activos	9,819	-	9,819	-	9,819
	187,962	985,617	1,153,579	(10,713) (a)	1,142,866
(Menos) - Depreciación acumulada	(46,315)	(59,027)	(96,342)	(32,859) (b)	(149,201)
	141,647	915,590	1,057,237	161,572	993,665

(a) Corresponde a adquisición de un Equipo de computación e instalaciones por un total de US\$ 6,783 menos un ajuste al costo del edificio por US\$ (17,500).

(b) Corresponde a la depreciación del año 2012.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos intangibles consistía en:

	2012	2011
Marcas, patentes y derechos de llave	54,986	87,528
Menos - Amortización acumulada de activos intangibles	(52,989)	(43,192)
	<u>1,997</u>	<u>44,336</u>

NOTA 11. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Corresponde a tres obligaciones financieras a corto plazo por créditos comerciales con el Banco Pichincha C.A. los cuales al 31 de diciembre del 2012 mostraban valores pendientes de pago por US\$ 2,585, US\$ 40,408 y 23,117 mismo devengan una tasa de interés fija del 9,74%, y cuyos vencimientos son en enero, marzo y junio del 2013 respectivamente.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2012	2011
Proveedores locales	302,483	159,404
Proveedor del exterior	-	286,493
Accionistas	31,068	-
Obligaciones con el IESS	21,913	5,778
Empleados	22,901	904
Otras	21,904	-
	<u>400,269</u>	<u>452,579</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2012	2011
Beneficios sociales	14,643	16,088
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1)	-	2,237
	<u>14,643</u>	<u>18,325</u>

(1) Participación a 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 o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 2,237 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Corresponde a cuatro obligaciones financieras a largo plazo dos con el Banco de Guayaquil y las dos restantes con el Banco Pichincha las cuales al 31 de diciembre del 2012 mostraban valores pendientes de pago por US\$ 7,377, US\$ 5,277, US\$ 111,657 y US\$ 381,990 mismas que devengan una tasa de interés reajutable del 11.23% para las dos primeras operaciones y un interés fijo de 9.74%, para las dos restantes, el vencimiento de las mencionada operaciones es en mayo y junio (en junio vencen la segunda y tercera operación) del 2014 y mayo del 2015 en su orden.

NOTA 15. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2012	2011
Provisión jubilación patronal largo plazo	29,608	30,351

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

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

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	10,877	80,196
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	462,991	339,354
	<u>473,868</u>	<u>419,550</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones financieras (Nota 11)	66,110	203,860
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	400,269	452,579
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 14)	506,301	652,004
	<u>972,680</u>	<u>1,308,443</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	104,585	47,476
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	459,027	459,027
Ajuste	376	
Resultado año anterior	(3,598)	57,109
Total	<u>560,390</u>	<u>563,612</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18. 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 (20 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en febrero 26 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.