

SEÑALEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

1.1 Identificación de la Compañía.

Fue constituida el 01 de febrero del 2000, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaría Pública Cuarta de la Ciudad de Cuenca, ante el Dr. Alfonso Andrade Ormaza, inscrita bajo el número 77 del Registro Mercantil, con resolución No. 00-C-DIC-105 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, del 21 de febrero del 2000, con expediente No. 6849, e identificada ante el SRI con RUC # 0190168417001. El plazo de duración es de quince años. El domicilio tributario es en la Avda. El Toril s/n, módulo ocho, bloque 611, Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca, en la parroquia El Vecino.

1.2 Actividad Económica

El objeto social principal es la publicidad, elaboración, fabricando y diseñando toda clase de productos que se emplean para divulgar o publicar un bien o servicio.

1.3 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 (fecha de adopción a las NIIF) y de 2010, y al 1 de enero de 2010 (fecha de transición para la adopción a las NIIF) han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio y en la Junta General de Accionistas.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

Se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos de SEÑALEX CIA. LTDA. son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2011, tal como requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y

criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Se presentan los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

2.2 . Cambios en las políticas contables

a) **Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:**

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que no tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) **Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:**

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-1	Mejoras. Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
NIC-16	Mejoras. Clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
NIC-19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero del 2013
NIC-32	Mejoras. Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC-34	Mejoras. Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
NIF-1	Mejoras. Adición de excepciones a la aplicación retroactiva	1 de enero del 2013
NIF-9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIF-10	Mejora y modificaciones. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIF-11	Enmienda y modificaciones. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero del 2013

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIF-12	Enmienda y modificaciones. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF-13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero del 2013
CINIF-20	Enmienda. Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

2.3. Cumplimiento con las NIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. .

2.3.1. Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.4.2 Otras cuentas por cobrar -

Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y otros menores.

2.4.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados

2.5 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.5.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.2. 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.6 Normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros

NIC Y NIIF APLICADAS:

Presentación de los Estados Financieros	1	Modificación del sistema informático, para su presentación		
Estados de Flujo de Efectivo	7	Modificación del sistema informático, para su presentación		
Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	8	Elaboración del Manual de Políticas contables		
Hechos posteriores de la fecha del balance	10	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Impuesto a la ganancia	12	Se provisionó AJD Act. Imp. dif. 23% del acumulado de la Jub. Patronal Personal menos 10 años de servicio 60.410,00 USD	13.894,30	
		Se provisionó FID Pas. Imp. dif. 23% de Reval Edif. 267.106,29 + 53.433,93 usd. Total 320.540,22 USD.	-73.724,25	
Propiedad Planta y Equipo	17	Se procedió a la valuación, se incrementó en 32.433,93 USD, y ajuste deprec. 1.500,631 USD	34.934,56	Se cambió el tiempo de depreciación, cambiando así su política
Beneficios a los empleados	19	Se provisionó por Desahucio 15.649,70 + 3277 USD	(18.926,70)	Cambió sus políticas de provisiones
Contabilización e información financiera. Deterioro		Registro de deterioro USD. 66.600,09 y USD. 84.718,63	(151.318,63)	
beneficios por retiro	26	Se provisionó por Jubilación Patronal 58.111,01 + 7.819,51 USD	(65.930,52)	Cambió sus políticas de provisiones
Inversiones en asociadas	28	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Instrumentos Financieros: presentación e información a revelar	32	Se revisó y se ajustó el sistema contable para su control y presentación		
Provisiones activos contingentes y pasivos contingentes	37	Se revisó y no tuvo incidencia		
Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	39	La propiedad de Ricaute como vivienda, se reclasificara como propiedad de inversión. No tiene depreciación. USD. 267.106,29	267.106,29	Cambió sus políticas de presentación y revelación
		TOTAL INCREMENTO NETO DEL PATRIMONIO NIIF	26.035,06	
	NIIF			
Adopción por primera vez de las NIIF	1	Incidió en la transición y aplicación		
Instrumentos financieros: información a revelar	7	Se midió los instrumentos, pero no tuvo incidencia		

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2012, que a continuación se detalla, si ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.7. Normas revisadas y emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF

Título

Efectiva a partir

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros la Empresa en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.8. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros 2011, fueron reclasificadas con el propósito de hacerlas comparativas con las del año 2012. Ver Nota No. 2.6

2.9. Activos Fijos

a.- Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b.- Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

c.- Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, porcentajes y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	5%	5

Quando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

d. **Disposición de activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10. **Obligaciones Laborales**

a) **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

c) **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

d) **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.11. **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1. **Impuesto 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.

a) **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En junio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

3) **Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:**

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) **Calculo del pasivo por impuesto corriente:**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.12. **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12.1 **Ingresos diferidos**

Las transacciones por las cuales la Compañía, recibe efectivo son registrados como ingresos diferidos y se registran en los resultados del año en la medida en que se incurran.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.13. **Reconocimiento de 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 comercial que la Empresa pueda otorgar.

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones: a) la transferencia al comprador de los riesgos significativos y los beneficios de la propiedad de los productos; b) la empresa ya no retiene la continuidad de la responsabilidad gerencial en el grado asociado usualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos; c) el importe de ingresos puede ser medido confiablemente; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la empresa; y, e) los costos incurridos o a ser incurridos por la transferencia pueden ser medidos confiablemente.

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos recibidos. Los costos financieros no devengados se presentan disminuyendo el pasivo que les dio origen.

2.16 Impuesto a la renta diferido -

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

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, salvo las diferencias temporales imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reverseen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos esos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

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 la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio 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 a esa fecha.

El impuesto diferido se reconoce en relación a la partida que lo origina, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

2.17. 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 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.18. Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.19. Resultados acumulados del proceso adopción NIIF por primera vez

a) Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de

activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados

3. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, encontrándose ésta Compañía en el tercer grupo, estableciendo su período de transición el año 2011 e implementación NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

3.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros en base a las NIIF-1:

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF". Las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura fueron las detalladas en la "Nota 2.6 Normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF

a) Procedimientos generales

- i. Se reconocieron todos los activos y pasivos según requerimiento NIIF
- ii. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- iii. Se reclassificaron las partidas según clasificación establecida por las NIIF
- iv. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

- i. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- ii. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- iii. Corrección de errores contables en el caso de existir
- iv. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva

a) Estimaciones:

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (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 erróneas.

3.5 Exenciones a la aplicación retroactiva

a) Beneficios a empleados:

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF.

3.6 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera.

3.7 Recalculo de la depreciación acumulada de vehículos

La depreciación acumulada de vehículos al 1 de enero del 2011 fue recalculada con base en la vida útil y el valor razonable establecida por la Administración de la Compañía. La vida útil estimada de estos activos fue establecida en 5 A 10 años con un valor residual del 10%.

3.8 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos.

4. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Caja	3.111,29	4.433,62
Bancos	190.042,66	251.511,58
Total	<u>193.153,95</u>	<u>255.945,20</u>

Bancos –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

5. INVERSIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Inversiones Temporales	4.017,61	2.016,61
Total	4.017,61	2.016,61

Inversiones.-

Corresponde a acciones temporales.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Cientes	499.671,47	380.393,46
Impuestos Anticipados	62.435,50	53.352,96
<i>Ctas y Documentos por Cobrar</i>	26.511,06	13.436,08
Deudores Varios	43.071,19	32.939,79
(-) Reserva ctas incobrables	-2.759,28	-1.548,10
Total Documentos y Cuentas por Cobrar	628.929,94	478.574,19

Cientes.-

Son valores a cobrar a clientes, cheques posfechados, etc.

Impuestos Anticipados.-

Corresponde a Retenciones en la fuente, y el pago de impuestos a la salida de divisas.

7. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Materia Prima	103.598,13	43.575,38
Total	103.598,13	43.575,38

Materia Prima.-

Corresponde a valores de Materia Prima que tiene la empresa, para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

8. GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Anticipos Proveedores	26.979,19	13.967,69
Total	26.979,19	13.967,69

Anticipo Proveedores.-

Son valores que corresponden a anticipos a Proveedores.

9. INVERSIONES LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Acciones en Compañías	29.681,40	29.681,40
Total	29.681,40	29.681,40

Inversiones a Largo Plazo.-

Corresponde a acciones en Consorcio Comercial Industrial Cocijoj S.A por un valor de USD. 25.700,00 y en Hospital del Rio por un valor de USD. 3.981,40. Están contabilizadas a largo plazo por no estar cotizadas en bolsa, no tienen un plazo definido de vencimiento, no generan intereses.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Saldo NEC al	AJUSTES NIIF		SALDO NIIF	2012		Saldo NIIF al
	31-12-11	REVAL./DETERI- ORO	PROP. INVERS.	01/01/2012	ADICIONES	BAJAS	31-12-12
COSTO							
Terrenos	355.000,00	-151.318,63	-38.400,00	115.281,37			115.281,37
Edificios	76.411,85	322.040,85	-321.425,75	77.026,95	72.435,91		149.462,86
Maquinaría y Equipo	124.629,04			124.629,04	17.068,21		141.697,25
Excmosivos	21.569,38			21.569,38			21.569,38
Vehículos y Equipo automotor	317.122,52			317.122,52	46.621,43		363.743,95
Equipo de Oficina	38.140,97			38.140,97			38.140,97
Muebles y Enseres	115.497,31			115.497,31			115.497,31
Equipo de Computación	919.585,60			919.585,60	80.782,68		1.000.371,28
TOTAL COSTO	1.967.960,17	170.722,22	-409.825,75	1.728.856,64	219.108,23	0,00	1.947.964,87
DEPRECIACIÓN							
Edificios	4.501,89		-4.501,89	0,00	3.851,35		3.851,35
Maquinaría y Equipo	66.623,19			66.623,19	6.641,18		73.264,37
Excmosivos	20.982,44			20.982,44	158,46		21.140,90
Vehículos y Equipo automotor	130.975,13			130.975,13	46.602,99		227.578,12
Equipo de Oficina	37.695,62			37.695,62	91,16		37.786,78
Muebles y enseres	102.496,25			102.496,25	6.984,53		109.480,78
Equipo de computación	763.366,18			763.366,18	112.570,66		875.936,84
DEPREC ACUMULADA	1.176.640,70	0,00	-4.501,89	1.176.640,70	176.900,33	0,00	1.349.039,14
ACTIVO FIJO NETO	791.319,47	170.722,22	-405.323,86	552.215,94	42.207,90	0,00	598.925,73

Propiedad, Planta y Equipo.-

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a su valor razonable basado en el informe predial del Ilustre Municipio de Cuenca al 01-01-2012, con clave catastral No. 062045575, valores que no han tenido variaciones, y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Ver Nota No. 3.3 literal a), Párrafo i) y b). La Compañía realizó una revisión del costo y de los componentes de los principales activos fijos de la Compañía, revisando los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Como consecuencia se registró un incremento del rubro "Terrenos y Edificios" por ajuste de transición a las NIIF en el patrimonio neto por USD. 170.722,22

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo NEC al 31-12-11	REVALUAC NIF	SALDO NIF 01- 01-2012	ADICIONES 2012	BAJAS 2012	Saldo NIF al 31-12-12
COSTO						
Terrenos	155.000,00	-66.600,00	155.000,00			58.400,00
Revaluacion de Edificios		267.106,29	267.106,29			267.106,29
Nav Ricaurte 'Prop Inversion'		49.817,37				49.817,37
TOTAL	155.000,00	250.323,86	422.106,29	0,00	0,00	405.323,86

DÉPRECIACION						
Edificios	0,00	0,00	0,00	2.640,94	0,00	2.640,94
Dep. de Revalu Edificios	0,00	0,00	0,00	13.355,31	0,00	13.355,31
DEPREC ACUMULADA	0,00	0,00	0,00	15.996,25	0,00	15.996,25
			0,00			
ACTIVO FIJO NETO	0,00	0,00	0,00	-15.996,25	0,00	389.327,61

Propiedades de Inversión.-

La Empresa reclasificó la propiedad de Ricaurte como arriendo, a propiedad de inversión, y se procedió a depreciar.

12. ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Importaciones en Tránsito	25.446,00	54.030,90
Arriendos Pagados por Anticipado	6.200,00	1.800,00
Total	31.646,00	55.830,90

Importaciones en Tránsito.

Valores que corresponden a importaciones desde China Ningbo Cixi Imp Maquina Letras y Mp Maquina.

Arriendos Pagados por Anticipado.-

Valores cancelados anticipadamente por inmuebles para funcionamiento de la Empresa.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	2012	2011
Activos por Impuestos Diferidos	26.569,30	
Total	26.569,30	0

Activos por Impuestos Diferidos.-

Valores que corresponden al proceso de implementación NIIF's. (de la reserva del Jubilación Patronal) según Nota No 2.17 y Nota No. 3 literales 1, 2 y 3.

14. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Cuenta	% Inicial)	Fecha de	Fecha de	Saldo según	Fipo de
	Anual Nominal	Emisión	Vencimiento	balance 31 dic 12	Garantía
CORRIENTE					
Banco Pichincha					
Contrato No. 122239-00	11,23%	16/06/2009	30/05/2012	0	Pagare
Contrato No. 1318939-00	9,74%	10/12/2011	03/01/2013	8.708,81	Pagare
Contrato No.1301905-00	9,74%	14/12/2011	03/12/2013	104.846,54	Pagare
Contrato No. 746941-00	11,16%	12/05/2010	26/04/2013	5.128,37	Pagare
Total Banco Pichincha				118.684	
Banco Interaccional					
Operación No. 820300893	10,98%	11/03/2010	23/02/2013	8.904,85	Pagare
Operación No. 820300941	9,76%	15/09/2010	30/08/2013	15.350,71	Pagare
Operación No. 820300926	11,23%	22/07/2010	06/07/2013	27.051,73	Pagare
Operación No. 820300921	11,23%	23/06/2010	07/06/2013	7.631,66	Pagare
Operación No 820301091	11,23%	20/08/2012	05/08/2015	61.622,33	Pagare
Total Prést. Banc. Interno				120.561,28	
				239.245,00	
NO CORRIENTE					
Banco Internacional				119.320,75	pagaré
Total Prést. Banc I/P				119.320,75	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generati intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Proveedores	371.964,00	167.341,50
Acreedores Varios	173.419,45	184.865,33
Anticipo de Clientes	69.268,34	
Total	614.651,79	352.206,83

Proveedores Nacionales.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores nacionales. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Otros Proveedores.-

Valores que corresponden a varios proveedores que tiene la compañía para el desarrollo de sus actividades.

Anticipo de Clientes.-

Corresponden a pagos anticipados para cumplimiento de contratos.

16. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
IESS	7.194,92	5.790,39
Provision Leyes Sociales	68.531,79	80.911,17
Cuentas x Pagar	109.257,40	82.742,62
Impuestos x Pagar	68.462,40	91.795,42
Dividendos por Pagar	54.631,93	0,00
Total	308.078,44	261.239,60

IESS.-

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre, según nota 2.11 literal c). y préstamos de los empleados.

Provisión Leyes Sociales.-

Incluye valores de beneficios sociales, aporte patronal, utilidades del personal.

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades (Art. 97 del Código de Trabajo) calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana que se menciona la Nota 2.12. párrafo a).

Cuentas por Pagar.-

Valores que corresponden a Sueldos por pagar, e impuestos mensuales de la Empresa.

Impuesto por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

Dividendos por Pagar.-

Valores que corresponden cancelar a los accionistas por el año 2011 correspondiendo al Socio Sr. Paul Moreno Serrano \$ 34.871,26, al Dr. Fernando Crespo Seminario \$ 19.760,67; total \$ 54.631,93

17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Deudas con Terceros	111.010,00	120.526,18
Deudas con Instituciones Financiera	119.320,75	173.589,01
Préstamos de Socios	30.000,00	30.000,00
Reserva Jubilación Patronal	136.299,05	
Reserva Bonificación Desahucio	37.246,81	
Total	433.876,61	324.115,19

Deudas con Terceros.-

Corresponden a obligaciones contraídas por la Empresa, con terceros.

Préstamos de Socios.-

Obligaciones contraídas con socios.

jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, según literal 2.11 párrafo d). Para año 2012 se provisionó para desahucio el valor de USD 37.246,81, y por Jubilación Patronal por USD \$. 136.299,05

18. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Pasivos por Impuestos Diferidos	70.518,85	
Total	70.518,85	0,00

Pasivos por impuestos diferidos.-

Valores que corresponden al proceso de implementación NIIF's, según Nota No 2.17 y Nota No. 3 literales 1, 2 y 3.

19. PATRIMONIO

19.1 El Capital Social al 31 de diciembre del 2012, el capital social de SEÑALEX CIA. LTDA., está integrado por 10.000 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables, Sr. Paúl Moreno con 240 participaciones, y Sr. Fernando Crespo con 160 participaciones en cada caso que representa el 60% y 40% en su orden respectivamente y de un valor nominal unitario de USD 0,04 (Capital de S 400,00).

19.2 Utilidades ejercicios anteriores.

Un resumen de utilidades es el siguiente:

	2012	2011
Utilidades/Pérdida ejercicios anteriores	10.207,27	26.756,37
Utilidades/Pérdida ejercicio	31.280,34	58.118,76
Resultados NIIFs	36.242,32	
Total Resultados	57.315,39	84.875,13

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados basándose según Nota No. 2.19 literal a), b).

20. RESULTADOS:

INGRESOS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Ventas 12%	3.526.712,95	3.286.372,17
(-) Devoluciones y Descuentos	-202.604,49	-223.393,60
(+) Otros Ingresos	11.790,77	48.203,78
(+) Ingresos Reembolso de Gastos	99.839,50	40.477,31
(+) Ingresos Excentos	9.055,84	
Total Ventas	3.444.794,57	3.151.459,66

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Según Nota No. 2.14.

21.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

COSTOS Y GASTOS

(-) Costos	<u>1.996.567,34</u>	<u>1.747.900,18</u>
Materia Prima	1.071.155,61	877.164,78
Mano de Obra directa	553.691,40	372.558,15
Gastos de Fabricación	371.720,33	498.177,25
GASTOS	1.333.918,73	1.223.591,17
Gastos Administración	772.423,53	663.600,35
Gastos de Ventas	133.691,41	138.000,91
Gastos Diseño	104.697,96	86.206,95
Gastos Financieros	48.489,04	43.538,81
Gastos no Deducibles	174.777,29	254.326,01
Reembolso de Gastos	99.839,50	37.918,34
Total Costos y Gastos	3.330.486,07	2.971.491,35

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Según Nota No. 2.15 y 2.16

22. CONCILIACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	189.656,38	179.968,31
Participación 15% trabajadores	28.448,46	26.995,25
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	189.656,38	179.968,31
Participación 15% trabajadores	28.448,46	26.995,25
(+) Gastos No Deducibles Locales	174.777,29	254.326,01
(-) Deducción pago trabaj. con discapacidad	38.322,58	24.818,15
Utilidad Gravable	297.662,63	382.480,92
Base Imponible	297.662,63	382.480,92
Impto a la Renta Causado (1)	68.462,41	91.795,42
(-) Anticipo del IR (pagado) (2)	24.048,85	20.678,74
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas	58.659,88	49.944,07
(-) Crédito Tributario por ISD	3.775,62	3.408,89
Saldo Impto. A la Renta a Pagar	6.026,91	38.442,46
Tasa Efectiva de Impuesto (3)	3,74	25,13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 L.R.TI. Ver Nota No.2.12 literal 3

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2012 la tarifa para el impuesto a la renta, amparándose en el Art. 37 Nota Aclaratoria, 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).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, Ver Nota 2.12 literal 2).

- (2) Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior. Ver nota No. 2.12.1

- (3) La tasa efectiva de impuesto, ha disminuido por el incremento relativo en Participación trabajadores, Deducción pago trabajadores con discapacidad, retención en la fuente que le han sido realizadas, e incremento de crédito tributario por ISD, y los efectos de la Adopción de la Implementación NIFs.

Son susceptibles de revisión declaraciones de impuestos de años 2010 al 2012

23. Movimiento de Provisión (Crédito Tributario) de impuesto a la Renta.-
Los movimientos de provisión de Impuesto a la Renta fueron:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	38.442,46	10.371,06
Provisión del año	63.462,40	91.795,42
Pagos efectuados	-100.877,96	-63.724,02
Saldos al fin del año	<u>6.026,90</u>	<u>38.442,46</u>

Pagos Efectuados –

Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

24.1.-

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

- 24.2.1. **Riesgo de liquidez** - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. Maneja el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

	2012	2011
Caja y bancos (Nota No. 4)	193.153,95	255.945,00
Inversiones		
Inversiones a Plazo (Nota No. 5)	4.017,61	4.027,61
Doc. Y ctas. por cobrar y otras cuentas comerciales (Nota No. 6):	628.929,94	478.574,19
Total	826.101,50	738.546,80

PASIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

	2012	2011
Documentos y cuentas por pagar (Notas 12,13) total:	614.651,79	352.206,83

24.3 **Valor razonable de los instrumentos financieros –**

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

25. **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente. Según nota No. 2.18

26. **SITUACIÓN TRIBUTARIA**
La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.
27. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**
Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.
28. **OTRAS REVELACIONES**
En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.
29. **INFORME TRIBUTARIO**
Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.
30. **DERECHO DE AUTOR.-**
Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2012, utiliza en el proceso informático.
31. **EVENTOS SUBSECUENTES**
Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Junio 14 del 2013), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.



Paul Moreno Serrano

Gerente de Señalex Cia Ltda
C.I 0102287166



Hugo Delgado Montero

Contador de Señalex Cia Ltda
RUC 0102134046001