

INCOPLAST S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 01 DE ENERO DEL 2012

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de INCOPLAST S.A. en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYME'S y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

INDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.....	3
NOTA2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	3
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA	3
2.2 PERÍODO CONTABLE.....	3
2.3 BASES DE PREPARACIÓN.....	4
2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	4
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN	4
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	5
2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.....	5
2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS.....	5
2.4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6
2.4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6
2.4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6
2.4.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	7
2.4.8 OBLIGACIONES BANCARIAS	8
2.4.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	8
2.4.10 ANTICIPO DE CLIENTES.....	8
2.4.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	8
2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	9
NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN	9
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).....	11
4.1 ACTIVO CORRIENTE	16
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	16
10102 ACTIVOS FINANCIEROS.....	16
10103 INVENTARIOS	17
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	17
10105 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	17

4.2	ACTIVO NO CORRRIENTE	18
10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	18
4.3	PASIVO CORRIENTE	19
20103	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19
20107	OTRAS OBLIGACIONES	20
4.4	PATRIMONIO.....	21
301	CAPITAL.....	21
306	RESULTADOS ACUMULADOS.....	22
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE
DICIEMBRE DE
2012 Y 01 DE ENERO DE 2012**

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

INCOPLAST S.A. Es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 14 de junio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Abril de 1998, con número de expediente 71714.

La oficina de **INCOPLAST S.A.** está ubicada en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, en la calle Mirtus intersección Casuarina. Esta sociedad se encuentra liderada por el señor Jorge Humberto Vega como gerente general y la señora Leola Josefina Nuques Columbus de Vega como presidente.

La empresa **INCOPLAST S.A.** está dedicada a la actividad de Fabricación de Productos Plásticos. Cuenta con planta propia, para la respectiva elaboración de una variedad de productos; para lo cual cuenta con el respectivo abastecimiento de las materias primas por parte de proveedores locales y del exterior.

**NOTA2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que afectan a la compañía, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2010 fecha de transición y el 1 de enero de 2011 fecha de convergencia, a las Normas Internacionales de la Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. A partir del ejercicio 2011, se presenta la información financiera bajo NIIF para PYME'S comparativa con el ejercicio 2010, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 01 de enero del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2011 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **INCOPLAST S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha 11 de marzo del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes, préstamos a cobrar a empleados y cuentas por cobrar relacionada. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

Sus principales clientes son: Industrias Lácteas Toni S.A., Soitgar S.A., Industrial Danec S.A., Industrias Ales C.A., Ajecuator S.A., Aquafit S.A.

Sus plazos de Créditos 30 ,45 y 60 días plazo.

2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para

vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los Anticipos a Empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros

asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
ACTIVOS	AÑOS	POLITICA DE CAPITALIZACIÓN	V.RESIDUAL
TERRENOS		0	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	20	0	60%
MUEBLES Y ENSERES	10	MAS DE \$ 100	0%
EMBARCACIONES	10	MAS DE \$ 100	0%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	MAS DE \$ 100	14%
OTROS ACTIVOS: EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10	MAS DE \$ 100	0%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3	MAS DE \$ 100	0%
VEHÍCULOS	5	MAS DE \$ 100	14%

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$100.00 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistema de control de bienes..

2.4.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Sus principales proveedores son: Indubras Ecuador, Provelan, Abequimica, Nutec, Distrina, Intelsa, Imagor, Sinclair, Agripac.

Los plazos de pago van de 30 a 60 días plazo

2.4.8 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravadas.

2.4.10 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.4.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los

mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo, es decir son reconocidos cuando ocurren y pueden ser medidos con fiabilidad monetariamente.

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que **INCOPLAST S.A.** presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es de 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos y selectivamente bienes inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades ecuatorianas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico como costo atribuido a la fecha de transición.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES	651.879,04	628.125,59
AJUSTE CONVERSIÓN A NIIF AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION	1.014.002,47	
DISMINUCION DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS	(55.685,62)	(36.020,80)
DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE PASIVOS	2.137,49	10,77
DISMINUCIÓN DE INVENTARIO OBSOLETO		(120.886,27)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS MAQUINARIAS		(60.557,13)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS MUEBLES Y ENSERES		(274,32)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS INSTALACIONES		(3.541,66)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS EQUIPO DE COMPUTACIÓN		(9,19)
REAVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (EDIFICIO)		476.152,27
REAVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (TERRENO)		171.670,36
REAVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (MAQUINARIAS)		549.319,92
REAVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (INSTALACIONES)		14.853,58
REAVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (VEHICULOS)		16.828,10
REAVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (MONTACARGAS)		6.456,84
DISMINUCIÓN DE DEPRECIACIÓN NEC POLITICA DE ACTIVOS FIJOS	65.117,77	
INCREMENTO DE DEPRECIACION NIIF	(96.793,31)	
INCREMENTO EN IR	(13.369,19)	
CREDITO TRIBUTARIO DE IR	(11.941,40)	
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	1.555.347,25	1.642.128,06

RECONOCIMIENTO DE REGULARIZACIONES DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- d) Cuentas, pagares y préstamos por cobrar y por pagar.

La entidad dará de baja en cuentas de activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- b) La entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.
- c) Dara de baja en cuentas el Activo
- d) Reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

Se evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de ellos medidos al costo amortizado este deteriorado. Si existe cualquier evidencia, la entidad aplicará el párrafo 63 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

La empresa al 1 de enero del 2011 registró una disminución en la cuenta por cobrar por un valor de \$36,020.8 , valor que fue ajustado debido a que este monto no se considera recuperable, de la misma manera el 31 de diciembre del mismo año la empresa registro un ajuste en la cuenta por cobrar por el valor de \$55,685.62

DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR NO CUMPLE CON EL PRINCIPIO DE PASIVOS

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo cuentas bancarias.

- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- d) Cuentas, pagares y préstamos por cobrar y por pagar.

Una entidad solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Al 1 de enero del 2011 la compañía ajusto una cuenta por pagar por \$10,77 y al 31 de diciembre del mismo año por \$ 2.137,49.

DISMINUCIÓN DE INVENTARIO OBSOLETO

Una entidad evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La entidad realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Una entidad llevará a cabo una nueva evaluación del precio de venta menos los costos de terminación y venta en cada periodo posterior al que se informa. Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la entidad revertirá el importe del deterioro del valor (es decir, la reversión se limita al importe original de pérdida por deterioro) de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

Los inventarios en las Normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para PYME'S en su sección 13 nos dice que inventario son activos:

- a) Mantenedos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Al 01 de enero del 2011 se rebajó del inventario el monto de \$120,886.27 por la obsolescencia de este activo.

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CAPITALIZACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Una entidad dará de baja en cuentas un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a) Cuando disponga de él; o
- b) Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Una entidad revelara para cada categoría de elementos de propiedad, planta y equipo la siguiente información:

- a) Las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto.
- b) Los métodos de depreciación utilizados
- c) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.

Para el 1 de enero del 2011 la entidad obtuvo una perdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por un monto igual a \$64,382.30. De la misma manera se registró un incremento en el patrimonio al 31 de Diciembre del 2011 de \$65,117.77 debido a la baja de la depreciación acumulada.

REVALUO COMO COSTOS ATRIBUIDO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, 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 depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Al 01 de enero del 2011 la compañía registro el avalúo de Edificio, Terreno, Maquinarias, Instalaciones, Vehículo y montacargas cuyo monto ascendió a \$1.235.281,07.

DISMINUCIÓN DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, 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 depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable, de acuerdo con los párrafos 10.15 a 10.18 de las NIIF para las Pymes

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$ 894.427,90 valor que está bajo PCGA anterior y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un ajuste para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una disminución al patrimonio por el valor de \$ 31.675,54.

Al final de la transición la empresa registra como depreciación acumulada con saldo NIIF un valor de \$ 107.528,59.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL AÑO DESDE PRINCIPIOS CONTABLES GENERALMENTE ACEPTADOS EN ECUADOR A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

NOTA 4: PRINCIPALES CUENTAS

4.1 ACTIVO CORRIENTE

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAJA	\$ 34,81	\$ -	\$ -
BANCOS	\$ 168.907,57	\$ 10.205,10	\$ 8.863,66
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>\$ 168.942,38</u>	<u>\$ 10.205,10</u>	<u>\$ 8.863,66</u>

10102 ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 284.543,11	\$ 280.223,63	\$ 445.832,72
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 130.801,90	\$ 41.391,00	\$ 29.726,07
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ (9.340,76)	\$ (9.340,76)	\$ (9.340,76)
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	<u>\$ 406.004,25</u>	<u>\$ 312.273,87</u>	<u>\$ 466.218,03</u>

Para el 2012 se tienen cuentas por cobrar por \$406,004.25. Las cuentas por cobrar al 1 de enero del 2011 suman \$466,218.03 y para 31 de diciembre del mismo año suman \$312,273.87.

Las cuentas por cobrar no relacionados son los generados por sus principales clientes como: Industrias Lácteas Toni S.A., Soitgar S.A., Industrial Danec S.A., Industrias Ales C.A., Ajecuator S.A., Aquafit S.A. Dando plazos de Créditos de 30 ,45 y 60 días.

10103**INVENTARIOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 261.134,42	\$ 59.006,64	\$ 125.294,25
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 9.583,72	\$ 33.727,36	\$ 21.806,53
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO	\$ 12.810,16	\$ 38.779,76	\$ 21.811,14
MERCADERIA EN TRANSITO		\$ 386,34	\$ 162,93
TOTAL DE INVENTARIO	<u>\$ 283.528,30</u>	<u>\$ 131.900,10</u>	<u>\$ 169.074,85</u>

Al 31 de Diciembre del 2011 la cuenta de inventario suma \$131.900,10, mientras que para el 31 de diciembre del 2012 aumento a \$285.528,30.

10104**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 2.245,80	\$ 1.840,93	\$ 1.480,82
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS			
TOTAL SERV. Y PAGOS ANTICIPADOS	<u>\$ 2.245,80</u>	<u>\$ 1.840,93</u>	<u>\$ 1.480,82</u>

Se registrarán anticipos a proveedores que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

10105**ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA), NETO DE IVA RECAUDADO	\$ 107.194,17	\$ 52.490,79	\$ 62.156,25
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 28.175,04	\$ 29.223,00	\$ 25.327,91
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>\$ 135.369,21</u>	<u>\$ 81.713,79</u>	<u>\$ 87.484,16</u>

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por Impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

10108 OTROS ACTIVO CORRIENTES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 227,80	\$ 227,80	\$ 227,80
TOTAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 227,80	\$ 227,80	227,80

4.2 ACTIVO NO CORRRIENTE

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
TERRENOS	\$ 196.534,08	\$ 196.534,08	\$ 196.534,08
EDIFICIOS	\$ 638.952,05	\$ 638.952,05	\$ 638.952,05
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ -	\$ -
INSTALACIONES	\$ 30.607,81	\$ 30.607,81	\$ 30.607,81
MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.559,38	\$ 9.959,38	\$ 9.379,38
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 1.281.385,17	\$ 1.268.733,72	\$ 1.275.951,80
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 15.677,83	\$ 15.447,83	\$ 11.087,34
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 16.828,10	\$ 16.828,10	\$ 16.828,10
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		\$ -	\$ -
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (209.947,23)	\$ (107.528,59)	\$ (26.902,54)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.980.597,19	\$ 2.069.534,38	\$ 2.152.438,02

Para el 31 de Diciembre del 2011 los activos suman un total de \$2.069.534,38, ya que se reclasificaron activos que estaban incluidos en otra cuenta.

Mientras que para el 31 de diciembre del 2012 la compañía tiene Propiedad planta y Equipo por \$ 1.980.597,19.

4.3 PASIVO CORRIENTE

20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	\$ 360.293,61	\$ 325.868,33	\$ 330.835,36
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	\$ 151.095,87	\$ 64.207,39	\$ 240.707,19
TOTAL CUENTAS POR PAGAR LOCALES	\$ 511.389,48	\$ 390.075,72	\$ 571.542,55

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales habituales por la compra de materia prima, suministros y materiales. Los proveedores del exterior son habituales en la compra de materia prima.

Sus principales proveedores son: Indubras Ecuador, Provelan, Abequimica, Nutec, Distrina, Intelsa, Imagor, Sinclair, Agripac. Los plazos de pago van de 30 a 60 días.

20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC.	\$ 232.855,79	\$ 263.351,67	\$ 254.764,05
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC.	\$ 232.855,79	\$ 263.351,67	\$ 254.764,05

20105 PROVISIONES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
LOCALES	\$ 16.762,42	\$ 9.840,01	\$ 7.883,23
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC.	\$ 16.762,42	\$ 9.840,01	\$ 7.883,23

20107**OTRAS OBLIGACIONES**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 1.600,84	\$ 1.877,35	\$ 2.499,90
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 20.785,87	\$ 20.870,27	\$ 7.509,01
CON EL IEISS	\$ 5.385,33	\$ 16.194,04	\$ 19.472,27
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 9.613,64	\$ 10.282,81	\$ 11.202,85
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 13.049,62	\$ 11.169,00	\$ 11.375,24
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES	\$ 50.435,30	\$ 60.393,47	\$ 52.059,27

En el Ecuador mediante el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su Art. 37, se busca incentivar la producción nacional y la optimización la prestación de los servicio de las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos grabables, Por lo que se redujo de manera progresiva la tasa de impuesto a la renta al 22%. Para el año 2010 la tasa de impuesto a la renta para sociedades es de 25%, para el 2011 de 24%, para período fiscal del 2012 será el 23% y para el año 2013 será de 22%.

20110 ANTICIPOS DE CLIENTES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 443,26	\$ 2.389,48	\$ -
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 443,26	\$ 2.389,48	\$ -

20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 19.002,16	\$ 32.361,96	\$ 96,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 19.002,16	\$ 32.361,96	\$ 96,00

PASIVO NO CORRIENTE

20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTA POR PAGAR INST. FINANCIERAS LOCALES	\$ 520.595,20	\$ 126.410,78	\$ 332.314,18
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC.	\$ 520.595,20	\$ 126.410,78	\$ 332.314,18

20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS	\$ 41.000,00	\$ 167.817,15	\$ 25.000,00
TOTAL CTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELAC.	\$ 41.000,00	\$ 167.817,15	\$ 25.000,00

4.4 PATRIMONIO

301 CAPITAL

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
TOTAL	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00

302 APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 171.000,00		
TOTAL	\$ 171.000,00	\$ -	\$ -

304 RESERVAS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
RESERVA LEGAL	\$ 27.603,27	\$ 25.227,93	\$ 22.975,23
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 325.417,30	\$ 304.039,20	\$ 283.764,88
RESERVA DE CAPITAL	\$ 74.704,95	\$ 245.704,95	\$ 245.704,95
TOTAL	\$ 427.725,52	\$ 574.972,08	\$ 552.445,06

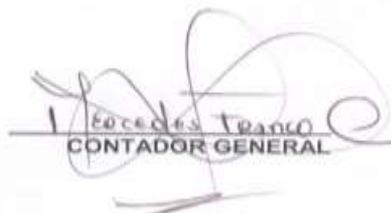
306 RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ -	\$ 3.153,51	\$ 3.153,51
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ (68.167,66)	\$ -	\$ -
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 1.014.002,47	\$ 1.014.002,47	\$ 1.014.002,47
TOTAL	\$ 945.834,81	\$ 1.017.155,98	\$ 1.017.155,98

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ (10.129,01)	\$ (86.780,81)	\$ 22.527,02
TOTAL	\$ (10.129,01)	\$ (86.780,81)	\$ 22.527,02


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL