



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012



**UIBECO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>5</b>	13,937	35,211
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>6</b>	143,275	368,559
Inventarios			28,865
Activos por impuestos corrientes	<b>9</b>	67,351	43,311
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:</b>		<b>224,563</b>	<b>475,946</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	<b>7</b>	25,915	29,017
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		<b>25,915</b>	<b>29,017</b>
<b>TOTAL</b>		<b>250,478</b>	<b>504,963</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LILIANA MARÍN FARAH  
GERENTE GENERAL

ROGER ARREAGA BOHORQUEZ  
CONTADOR GENERAL



# UIBECO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<b>PASIVOS Y DEFICIT PATRIMONIAL</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	<b>8</b>	6,360	15,389
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		48	
Pasivos por impuestos corrientes	<b>9</b>	13	
Obligaciones acumuladas	<b>10</b>	2,964	16,215
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>9,385</u>	<u>31,604</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<b>11 / 16</b>	801,225	1,023,953
Obligaciones por beneficios definidos	<b>12</b>	3,290	6,083
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		<u>804,515</u>	<u>1,030,036</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>813,900</u>	<u>1,061,640</u>
<b>DEFICIT PATRIMONIAL:</b>			
	<b>13</b>		
Capital social		5,000	5,000
Reserva legal		6,850	6,850
Déficit acumulado		-575,272	-568,527
<b>TOTAL DEFICIT PATRIMONIAL:</b>		<u>-563,422</u>	<u>-556,677</u>
<b>TOTAL</b>		<b>250,478</b>	<b>504,963</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LILIANA MARÍN FARAH  
GERENTE GENERAL

ROGER ARREAGA BOHORQUEZ  
CONTADOR GENERAL



**UIBECO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Notas	2012	2011
<b>INGRESOS</b>	<b>17</b>	1,385,339	1,846,132
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>17</b>	(1,260,546)	(1,696,820)
<b>MARGEN BRUTO</b>		124,793	149,312
Gastos de administración		148,452	108,851
Costos financieros		148	
Otros egresos		4,652	20,951
Total de Gasto		153,252	129,802
<b>(PERDIDA) UTILIDAD DEL AÑO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		(28,459)	19,510
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente			(4,813)
Total		(28,459)	14,697
<b>(PERDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>(28,459)</b>	<b>14,697</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LILIANA MARÍN FARAH  
GERENTE GENERAL

ROGER ARREAGA BOHORQUEZ  
CONTADOR GENERAL

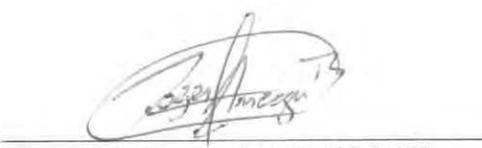
**DEFICIT PATRIMONIAL**  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Déficit Acumulado</b>	<b>Total</b>
Saldos al 1 de enero del 2011	5,000	6,850	(381,336)	(369,486)
Utilidad del año			14,697	14,697
Aplicación NIFF			(195,194)	(195,194)
Otros			(6,694)	(6,694)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5,000	6,850	(568,527)	(556,677)
Pérdida del año			(28,459)	(28,459)
Ajuste de años anteriores			21,714	21,714
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>5,000</b>	<b>6,850</b>	<b>(575,272)</b>	<b>(563,422)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



\_\_\_\_\_  
 LILIANA MARIN FARAH  
 GERENTE GENERAL



\_\_\_\_\_  
 ROGER ARREAGA BOHORQUEZ  
 CONTADOR GENERAL



**UIBECO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,620,797	1,756,533
Pagado a proveedores y empleados	(1,625,940)	(1,720,987)
Intereses pagados	(148)	(545)
Impuesto a la renta	12	
Otros ingresos, neto	(5,210)	8,966
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(10,489)	43,967
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, plantas y equipo	(1,805)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,805)	
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos	(8,980)	15,282
Adquisición por inversión de propiedades		(30,853)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(8,980)	(15,571)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) durante el año	(21,274)	28,396
Saldos al comienzo del año	35,211	6,815
	<hr/>	<hr/>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>13,937</b>	<b>35,211</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LILIANA MARÍN FARAH  
GERENTE GENERAL

ROGER ARREAGA BOHORQUEZ  
CONTADOR GENERAL



# QUIBECO S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIBECO S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador desde mayo de 1996 en el cantón Durán. Sus oficinas administrativas están ubicadas en la Cdla Kennedy Norte Mz.110 solar 27, Edificio San Pedro piso 2, oficina 2.

La Compañía se dedica a la compra - venta, importación y exportación de productos químicos. A partir del 29 de noviembre del 2012, la Compañía ha discontinuado sus operaciones y ha liquidado a su personal.

Hasta septiembre 30 del 2012, la Compañía comercializó un total de 864,145.13 kilos de productos químicos el 89% de las compras de la Compañía se efectuaron a Resiquim S.A. una entidad relacionada constituida en Guayaquil, Ecuador, y hasta esa fecha mantenía 7 empleados que se encontraban distribuidos en los diversos segmentos operacionales

Al 31 de diciembre del 2012, los Estados Financieros de la Compañía reflejan lo siguiente: Pérdida por US\$28,459; los Pasivos exceden a los activos en US\$563,422; y, el Déficit acumulado por US\$575,272 ha extinguido totalmente el capital pagado y las reservas de la Compañía, lo cual coloca a la entidad en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en el artículo 361 de la Ley de Compañías; estas situaciones llevaron a los accionistas de la Compañía a resolver el cese de sus actividades y evaluar la fusión por absorción por parte de una compañía relacionada.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros no han sido preparados de conformidad con normas contables aplicables a entidades en proceso de liquidación.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 comparativo con el estado de situación al 31 de diciembre del 2011. Sin embargo y de acuerdo a lo permitido en las NIIF para PYMES la entidad eligió presentar únicamente sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012, comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de QUIBECO S.A. al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2010, aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 27 de abril del 2012 y 2011, respectivamente, fueron



# QUIBECO S.A.

preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## 2.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de QUIBECO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

## 2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.4 INVENTARIOS

Consistente en materiales y suministros, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

## 2.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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



# UIBECO S.A.

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

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

## 2.6 IMPUESTOS

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

**2.6.1 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 ingreso y gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6.2 Impuestos Diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## 2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.**- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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



## 2.8 ARRENDAMIENTOS

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.8.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.9 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 Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.9.2 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Superintendencia de Compañías estableció los parámetros para determinar las entidades que pertenecen al grupo 3 y que deben aplicar NIIF para PYMES, así mismo estableció que las entidades que superen dichos parámetros deben aplicar NIIF completas; por lo tanto, desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES y definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

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

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

#### ***Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía***

**Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

QUIBECO S.A. modificó ciertas estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores a la fecha de transición (31 de diciembre del 2011).

#### ***Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía***

Uso del valor razonable como costo atribuido - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

QUIBECO S.A. optó por la medición de los ítems de propiedades, planta y equipo, considerando, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

#### ***Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador***

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de QUIBECO S.A.:



## Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011 No Auditado	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	61,857	53,854
<b>Ajustes por la conversión a NIIF:</b>		
Regularización de partidas bancarias antiguas no consideradas como gastos en años anteriores (1)	(18,311)	(18,311)
Regularización de cuentas por cobrar comerciales No consideradas como gastos en años anteriores (1)	(436,337)	(281,224)
Regularización de partidas de otros activos no consideradas como gastos en años anteriores (1)	(118,864)	(119,464)
Regularización de partidas de activo fijo no consideradas como gastos en años anteriores (1)	(172)	
Incremento en la obligación por beneficios definidos (2)	(4,532)	(3,293)
Regularización partidas de cuentas por pagar proveedores (4)	(38,767)	
Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio (3)	(1,551)	(1,048)
Subtotal	(618,534)	(423,340)
<b>Déficit patrimonial de acuerdo a NIIF</b>	<b>(556,677)</b>	<b>(369,486)</b>

### Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

**(1) Regularización de partidas no reconocidas como gastos en años anteriores:** Según NIIF un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. Las partidas regularizadas correspondían a varias partidas que se mantuvieron registradas como activos.

**(2) Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció provisión para jubilación patronal y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$4,532 y US\$3,293 respectivamente.



### **(3) Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio:**

Según NIIF la determinación de la provisión por indemnización por años de servicios, para aquellos casos en que se encuentre pactada con los trabajadores de la Compañía, se debe reconocer mediante un cálculo actuarial. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció ninguna provisión por este concepto.

Al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011, los efectos de esta situación, fueron el reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio por US\$1,551 y US\$1,048 respectivamente.

**(4) Regularización partida de cuentas por pagar proveedores:** Al 31 de diciembre del 2011, se regularizan cuentas por pagar proveedores por obligaciones que no se encontraban registradas en los estados financieros de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta situación, fueron un incremento en cuentas por pagar por US\$38,767 y una disminución en déficit acumulado por aplicación de NIIF, por el mismo importe.

**Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<b>Cuenta</b>	<b>Presentación bajo PCGA anteriores</b>	<b>Presentación bajo NIIF</b>	<b>Diciembre 31, 2011 No Auditado</b>
Cuentas por cobrar	Incluido en otras cuentas por cobrar	Incluido en cuentas por cobrar comerciales	46,808
Crédito tributario de Impuesto a la renta	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	11,49
Propiedades	Incluido como otros activos	Incluido en propiedades	29,017
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	4,813
Otros pasivos	Incluido en cuentas por pagar	Incluido en otros pasivos corrientes	12,722
Participación a trabajadores	Separado en participación a trabajadores	Incluido en obligaciones acumuladas (beneficios empleados a corto plazo)	3,433

**Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos.**- La administración de la Compañía no ha efectuado reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron



basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**Impuesto a la renta diferido.**- Debido a que la Compañía aplica un régimen tributario de impuesto único, considera que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro y, por lo tanto, no aplica impuesto a la renta diferido.

**Valuación de los instrumentos financieros** - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para otros activos y pasivos financieros

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, representa efectivo en caja y depósitos bancarios locales, estos no devengan intereses y son de libre disponibilidad.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>DICIEMBRE 31</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Clientes	140,361	375,819
Compañías relacionada, Tarquini (nota 15)	2,700	
Funcionario y empleados	2,200	9,445
Otras	15,349	630,000
(-) Provisión para cuentas dudosas	(17,335)	(17,335)
<b>Total</b>	<b>143,275</b>	<b>368,559</b>

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar a clientes representan créditos por venta de productos químicos, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 180 hasta 360 días.

## 7. PROPIEDADES

Un resumen de activo fijo durante los años 2012 y 2011 es como sigue:

	<b>DICIEMBRE 31</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldos netos al comienzo del año	29,017	1,076
Adquisiciones	1,805	30,853
Baja por venta activos, neto		(3)
Depreciación	(4,907)	(2,909)
<b>Saldos netos al final del año</b>	<b>25,915</b>	<b>29,017</b>

## 8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<b>DICIEMBRE 31</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Garantizados – a valor razonable con cambios en resultados		
Préstamos(1)	6,360	15,389
<b>Total</b>	<b>6,360</b>	<b>15,389</b>

(1) Al 31 de diciembre, representa principalmente préstamo otorgado por el Banco Bolivariano por compra de un vehículo.

## 9. IMPUESTOS

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

	<b>DICIEMBRE 31</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retenciones en la fuente	40,008	21,174
IVA por compra	15,853	
Crédito tributario, IVA	11,49	22,137
	<hr/>	<hr/>
Total	<b>67,351</b>	<b>43,311</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones de Impuesto a la renta	13	
	<hr/>	
<b>Total</b>	<b>13</b>	
	<hr/>	

### Aspectos Tributarios

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>DICIEMBRE 31</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Participación a trabajadores		3,443
Beneficios sociales	2,964	12,772
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>2,964</b>	<b>16,215</b>
	<hr/>	<hr/>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012, compañía relacionada Resiquim S.A., representa créditos refinanciados por venta de productos químicos, los cuales generan intereses del 8% anual y serán cancelados en un plazo de 10 años. (Ver nota 15)

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<b>DICIEMBRE 31</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Jubilación patronal	2,651	4,532
Bonificación por desahucio	638	1,551
<b>Total</b>	<b>3,289</b>	<b>6,083</b>

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

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<b>2011</b>
	<b>%</b>
Tasa(s) de descuento	7
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3

En noviembre del 2012, Quibeco S.A. resolvió terminar la relación laboral con 5 trabajadores, el costo de estas indemnizaciones representó US\$22,710. Al 31 de diciembre del 2012, la empresa mantiene únicamente a 2 trabajadores



**UIBECO S.A.**

### 13. DÉFICIT PATRIMONIAL

**Capital Social** - El capital social autorizado de \$10,000 y un capital suscrito de \$5,000 valor nominal unitario de US\$0,04 las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

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

**Déficit Acumulado** - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	DICIEMBRE 31	
	2012	2011
Utilidades retenidas	43,262	50,007
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(618,534)	(618,534)
<b>Déficit acumulado</b>	<b>(575,272)</b>	<b>(568,527)</b>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 14. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

#### *La Compañía como arrendatario*

**Acuerdos de arrendamiento.-** Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de oficinas cuyo período de arrendamiento vence en 2 años, contienen cláusulas para revisiones de mercado cada 2 años. La Compañía no tiene la opción de comprar las oficinas arrendadas a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

### 15. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

<u>Cuenta por cobrar:</u>	
Tarquini	<u>2,700</u>
<u>Cuenta por pagar no corriente:</u>	
Resiquim s.a.	<u>801,225</u>



**UIBECO S.A.**

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 11 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 11 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LILIANA MARIN FARAH  
GERENTE GENERAL

ROGER ARREAGA BOHORQUEZ  
CONTADOR GENERAL