

EPICORE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. Entidad de reporte

EPICORE ECUADOR S.A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en agosto 22 de 1996, mediante escritura pública bajo el nombre de ALTIMA S.A., y aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 18 de septiembre del 1996. Con fecha 15 de enero de 1997 en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de febrero de 1997, se procede al cambio de denominación y reforma de estatutos sociales de la compañía ALTIMA S.A., por EPICORE ECUADOR S.A.. La actividad de la Compañía consiste principalmente en la venta al por mayor de balanceado para larvas de camarones.

La Compañía desarrolla sus actividades administrativas en sus instalaciones ubicadas en Guayaquil (km 11 vía a la costa), contando además con una sucursal en Libertad – Salinas.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Una explicación de cómo han afectado a los Estados Financieros, las reclasificaciones y ajustes por la transición a NIIF para Pymes, se muestra en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 y No.SC.ICI.CPAIFRS.11.01. del 12 de enero del 2011, se estableció la obligatoriedad de aplicar las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Dicha adopción para las Compañías clasificadas como PYMES será efectiva para los estados financieros que se elaboren a partir del 1 de enero del 2012.

(d) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicio, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio

En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de activos y pasivos financieros.

(ii) **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de Propiedades, muebles, enseres y equipos.
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc.,. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

(a) **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. La cuentas por cobrar se generan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos activos al costo amortizado. Cuando el crédito se amplía mas allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(b) **Transacciones con partes relacionadas**

Las cuentas por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales y se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren

significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos pasivos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

(c) Propiedad, Muebles y Enseres y Equipos

(i) Reconocimiento y Medición

La propiedad, muebles y enseres y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, muebles y enseres y equipos se presentan a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los costos de mantenimiento diario de un elemento de propiedad, muebles y enseres y equipos son reconocidos en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

(ii) Depreciación

La Compañía deprecia a lo largo de la vida útil de los activos que están relacionados, siguiendo un método lineal y sistemático de acuerdo a las siguientes vidas útiles:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	<u>5</u>

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(d) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones con proveedores a corto plazo basadas en condiciones normales y no tienen intereses y se reconoce la cuenta por pagar al importe sin descontar, que normalmente es el precio de la factura.

(e) Impuesto sobre las Ganancias

El gasto de impuesto sobre la renta lo representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido. El gasto de impuesto sobre la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente, y utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Sección 29 de las NIIF para Pymes, Impuesto a las ganancias, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base en las tasas de impuesto que se espera serán aplicables a la utilidad gravable en el año en que las

diferencias temporales serán recuperadas o canceladas. El efecto sobre los activos diferidos por cambios en las tasas de impuesto se reconoce en resultados del año en el cual entran en vigencia.

Un impuesto diferido activo se reconoce solamente hasta el monto que es probable que estén disponibles utilidades futuras con las cuales compensarlo.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se reconoce por cualquier diferencia temporal imponible que surjan a la fecha de los Estados Financieros.

(f) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) la entidad 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;
- (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (d) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) los costos incurridos, o por suceder, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(g) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Emprego: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

(h) Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste en 346,703 acciones de US\$0.04 valor nominal unitario de cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

De resultar en un saldo acreedor este solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De resultar en un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(i) Compensaciones de Saldos

La entidad no compensara activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita la NIIF o sean acreedores o deudores por transacciones de naturaleza común.

(j) Costos y Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se

reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades

Los estados financieros de **EPICORE ECUADOR S.A.** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y por lo tanto se aplicaron las disposiciones de Sección 35 “Transición a la NIIF para las Pymes” al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a la Sección 35 la fecha de transición para **EPICORE ECUADOR S.A.**, es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Administración evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las cinco excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF para las Pymes, la cuales no fueron de aplicación necesaria por su falta de aplicabilidad. De acuerdo a la Sección 35, las excepciones son:

- (a) Baja en cuenta de activos y pasivos financieros
- (b) Contabilidad de coberturas
- (c) Estimaciones contables
- (d) Operaciones discontinuas
- (e) Medición de participaciones no controladoras

Así también en la Sección 35, se evaluó las exenciones opcionales del principio general de la aplicación retroactiva, y se concluyó que no era aplicable ninguna de las exenciones.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoce en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez al 1 de enero y los efectos al cierre del período se presentan en el estado de resultado del período de transición. Un resumen de los efectos en el patrimonio y estado de resultados de NEC a NIIF es como sigue:

Epicore Ecuador S.A.
Periodo de transición
Conciliación de Patrimonio
1 de enero y 31 de diciembre del 2011
USD Dólares Americanos

	Patrimonio		Conciliacion Resultados
	Transicion 2011	2011	
	1 de enero	31 de diciembre	
Saldo según NEC			
Ajustes NIIF:			
- Reserva jubilación patronal	1	5,627	10,082
- Impuestos diferidos	2	(1,407)	(2,363)
		4,220	7,719
Saldo según NIIF			

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (continuación)

Un detalle de los efectos determinados en el proceso de conversión a NIIF en el estado de situación financiera al inicio del periodo de transición, es el siguiente:

Epicore Ecuador S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Balance

1 de enero 2011

USD Dólares Americanos

	NEC 1-ene-2011	Efecto de la Transición a las NIIF	NIIF 1-ene-2011
Efectivo en caja y bancos	104,404	-	104,404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	472,703	-	472,703
Activos por impuestos corrientes	13,919	-	13,919
Inventarios	411,324	-	411,324
Pagos anticipados	24	-	24
Total Activos Corrientes	1,002,374	-	1,002,374
Propiedad, planta y equipo	68,825		68,825
Otros activos	927		927
Activos por impuestos diferidos	-	1,407	1,407
Total de Activos No Corrientes	69,752	1,407	71,159
Total Activos	1,072,126	1,407	1,073,533
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,488		3,488
Partes relacionadas	844,299		844,299
Pasivo por impuestos corrientes	1,101		1,101
Beneficio sociales	18,713		18,713
Total Pasivos Corrientes	867,601	-	867,601
Reserva para jubilacion patronal y desahucio	-	5,627	5,627
Total Pasivos no Corrientes	-	5,627	5,627
Total Pasivos	867,601	5,627	873,228
Capital social	13,868	-	13,868
Reserva legal	995		995
Reserva por revalorización patrimonial	3,840		3,840
Resultados acumulados:			
- Efecto de la adopción de las NIIF por primera vez	0	5,627	1407
- Ganancia del periodo			(4,220)
- Ganancias y perdidas acumuladas	185,822		185,822
	185,822		181,602
Total Patrimonio Neto	204,525	5,627	1,407
Total Pasivo y Patrimonio	1,072,126	5,627	7,034
	-	-	-
Efecto sobre patrimonio	4,220	Dr.	

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (continuación)

Un detalle de los efectos determinados en el proceso de conversión a NIIF en el estado de situación financiera al cierre del periodo de transición, es el siguiente:

Epicore Ecuador S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Balance

31 de diciembre 2011

USD Dólares Americanos

	Declarado NEC 31-Dec-11	Efecto de la Transición a las NIIF (2010)	NIIF 31-Dec-11	Efecto de la Transición a las NIIF (2011)	NIIF 31-Dec-11
Efectivo en caja y bancos	35,101	-	35,101	-	35,101
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	428,738	-	428,738	-	428,738
Activos por impuestos corrientes	39,342	-	39,342	-	39,342
Inventarios	302,473	-	302,473	-	302,473
Pagos anticipados	340	-	340	-	340
Total Activos Corrientes	805,994	-	805,994	-	805,994
Propiedad, planta y equipo	84,203	-	84,203	-	84,203
Activos por impuestos diferidos	0	1,407	-	1,407	2,363
Total de Activos No Corrientes	84,203	1,407	-	85,610	2,363
Total Activos	890,197	1,407	-	891,604	2,363
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,555	-	5,555	-	5,555
Partes relacionadas	526,337	-	526,337	-	526,337
Pasivo por impuestos corrientes	1,410	-	1,410	-	1,410
Beneficio sociales	33,667	-	33,667	-	33,667
Total Pasivos Corrientes	566,969	-	566,969	0	566,969
Reserva para jubilacion patronal y desahucio	-	5,627	5,627	-	-
Total Pasivos no Corrientes	-	5,627	5,627	0	10,082
Total Pasivos	566,969	-	5,627	0	15,709
Capital social	13,868	-	13,868	-	13,868
Reserva legal	4,835	-	4,835	-	4,835
Reserva por revalorizacion patrimonial	-	-	-	-	-
Resultados acumulados:	-	-	-	-	-
- Efecto de la adopción de las NIIF por primera vez	0	4,220	(4,220)	-	(4,220)
- Ganancias y perdidas del periodo	118,703	-	118,703	7,719	110,984
- Ganancias y perdidas acumuladas	185,822	-	185,822	-	185,822
	304,525	4,220	-	7,719	292,586
Total Patrimonio Neto	323,228	4,220	-	7,719	0
Total Pasivo y Patrimonio	890,197	4,220	5,627	7,719	891,604
Efecto sobre patrimonio 4,220 Dr.					
0					
Efecto neto 11,939 Dr.					

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (continuación)

Un detalle de los efectos determinados en el proceso de conversión a NIIF en el estado de resultados en el periodo de transición, es el siguiente:

Epicore Ecuador S.A.
Periodo de transición
Estado de resultados integrales
31 de diciembre 2011
USD Dólares Americanos

Descripción	Resultado al 31/12/2011	Efectos NIIF 2011		Cifras NIIF 2011
		Dr.	Cr.	
Operaciones continuas				
Ventas de productos	1,872,016	0	0	1,872,016
Costo de ventas	(1,163,592)			(1,163,592)
Ganancia bruta	708,424	0	0	708,424
Gastos operacionales				
Gastos de administracion	(448,146)	10,082		(458,228)
Gastos de venta	(93,875)			(93,875)
	(542,021)	10,082	0	(552,103)
Resultados de actividades de la operación	166,403	10,082	0	156,321
Otros ingresos	665			665
Otros gastos	0			0
Otros ingresos y gastos neto	665			665
Ingreso financiero	0	0	0	0
Costos financieros	0			0
Costo financiero neto	0	0	0	0
Utilidad (perdida) antes de participación empleados e impuestos	167,068	10,082	0	156,986
Participación de Trabajadores	(17,971)	0	0	(17,971)
Utilidad antes de impuestos	149,097	10,082	0	139,015
Impuesto a la renta corriente	(30,394)	0	0	(30,394)
Impuesto a la renta diferido:				
Ingreso por impuesto a las ganancias	0		2,363	2,363
Gastos por impuesto a las ganancias	0		0	0
Total de impuestos	(30,394)	0	2,363	(28,031)
Ganancia (Pérdida) neta	118,703	10,082	2,363	110,984
			7,719	

5. Efectivo en Caja y Bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos y del equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$	470	470
Depósitos en bancos nacionales		74,875	24,498
Depósitos en bancos internacionales		7,512	10,133
Total	US\$	<u>82,857</u>	<u>35,101</u>

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprenden los siguientes saldos.

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Clientes	US\$ 535,356	452,002
Empleados	1,155	2,852
Exterior	2,706	
Anticipos y otros	<u>1,433</u>	1,589
Subtotal	<u>540,650</u>	456,443
Provisión para cuentas incobrables	<u>(20,488)</u>	<u>(27,705)</u>
 Total, neto	 US\$ <u>520,162</u>	 <u>428,738</u>

El saldo de clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde principalmente a cartera corriente y no genera intereses.

7. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Anticipos de impuesto a la renta	US\$ 1,508	9.710
Retenciones en la fuente	0	4,209
Impuesto a la salida de divisas	<u>49,079</u>	<u>25,423</u>
 Total, neto	 US\$ <u>50,587</u>	<u>39,342</u>

8. Inventarios

Un detalle del saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	US\$ 186,123	302,473
Mercaderías en tránsito	<u>29,103</u>	0
Total	<u>215,226</u>	<u>302,473</u>

9. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los vehículos, muebles y enseres y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Instalaciones	US\$ 10,079	5,725
Equipos de computación	26,040	20,843
Muebles y enseres	16,632	10,323
Vehículos	<u>170,482</u>	124,862
Subtotal, costo	<u>223,233</u>	161,753
Menos depreciación acumulada	<u>(105,500)</u>	<u>(77,550)</u>
 Total, neto	 US\$ <u>117,733</u>	<u>84,203</u>

Las principales adiciones en la propiedad, planta y equipo se dieron por la compra de 2 vehículos y ciertas remodelaciones dentro de la oficina con sus respectivos mobiliarios.

El gasto de depreciación durante el periodo 2012 fue de US\$ 27,950.

10. Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Documentos por pagar	US\$ 14,877	0
Proveedores locales	6,327	4,040
Proveedores del exterior	468,827	526,337
Anticipo de clientes	85	0
Varios	<u>0</u>	<u>1,515</u>
Total	US\$ <u>490,116</u>	<u>531,892</u>

El saldo de documentos por pagar corresponde a un pagare por el valor original de US\$ 19,374.24 por la compra de un vehículo para uso de la Compañía. Las condiciones del documento son las de un plazo de un (1) año, a la tasa efectiva del 16.30% con vencimientos mensuales hasta octubre 9 del 2013.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes y servicios a proveedores locales, estos saldos no generan intereses y son de corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores del exterior son generadas con partes relacionadas y corresponden principalmente a saldos de facturas pendientes de pago originadas por compras de mercaderías con vencimiento hasta 120 días y sin intereses.

11. Pasivo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos por impuestos corrientes, corresponden a retenciones por pagar.

12. Pasivos acumulados por pagar

Un detalle de los pasivos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales por pagar	US\$ 13,525	12,770
Participación de los trabajadores en las utilidades	29,798	17,971
IESS	<u>4,278</u>	<u>2,926</u>
Total	US\$ <u>47,601</u>	<u>33,667</u>

13. Reservas para jubilación patronal

Un detalle de las reservas para jubilación patronal por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	21,848	15,709
Total	US\$	21,848	<u>15,709</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	15,709	5,627
Provisión cargada al gasto		6,139	10,082
Ajuste actuarial		0	0
Total	US\$	21,848	<u>15,709</u>

14. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2012, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.
