

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2012

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	6
Estado de Flujos de efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de:

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables.

hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que:

5. Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Para fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF para PYMES, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año. Los efectos significativos de la adopción a la NIIF para PYMES sobre la información financiera de la compañía se describe en la nota 3.

Otros requisitos legales y regulatorios

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
7. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.


CPA. Luis Galarraga Rivera

C.C.0912983392

Auditor Externo

31 de marzo 2013

Registro SC-RNAE-2-766

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	15	614.310	834.427
Costo de ventas	16	410.009	753.127
Utilidad bruta		204.301	81.300
Otras ganancias y (pérdidas)	17	-3.381	8.610
Gastos de administración	16	189.757	184.643
Costos financieros	18	13.127	45.246
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		4.798	-157.199
Participación de trabajadores	12	720	-
Impuesto a la renta	7	8.810	-
Resultado integral neto		-4.732	-157.199

Ing. Cristián Cedeño Luque
Gerente General

Ing. Jessica Cedeño B
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

		31 de Diciembre	
	Notas	2012	2011
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Bancarias	10	5.223	6.037
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	544.711	780.646
Pasivos por impuestos corrientes	7	69.434	163.796
Obligaciones acumuladas	12	6.686	-
Total pasivos corrientes		626.054	950.479
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Bancarias	10	-	12.482
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	55.474	85.610
Obligaciones por beneficios definidos	13	7.156	-
Total pasivos no corrientes		62.630	98.092
Total Pasivos		688.684	1.048.571
Patrimonio :			
Capital Social	14,1	800	800
Reserva legal		2.184	2.184
Otras reservas		983	983
Resultados acumulados		318.351	85.532
Total Patrimonio		322.318	89.499
Total pasivos y patrimonio		1.011.002	1.138.070


Ing. Cristián Cedeño Luque
Gerente General


Ing. Jessica Cedeño B
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	15	614.310	834.427
Costo de ventas	16	410.009	753.127
Utilidad bruta		204.301	81.300
Otras ganancias y (pérdidas)	17	-3.381	8.610
Gastos de administración	16	189.757	184.643
Costos financieros	18	13.127	45.246
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		4.798	-157.199
Participación de trabajadores	12	720	-
Impuesto a la renta	7	8.810	14.607
Resultado integral neto		-4.732	-171.806


 Ing. Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


 Ing. Jessien Cedeño B
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados			Total Patrimonio
				Adopción primera vez de los NIIF	Otros Resultados	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2011	800	2.184	983	-	-	229.182	233.149
Correcciones años anteriores	-	-	-	-	-	13.549	13.549
Resultado integral neto	-	-	-	-	-	(171.806)	(171.806)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	2.184	983	-	-	70.925	74.892
Adopción NIIF para vol	-	-	-	291.307	-	-	291.307
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	(19.149)	(19.149)
Resultado integral neto	-	-	-	-	-	(8.732)	(8.732)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	2.184	983	291.307	-	27.044	322.318


 Ing. Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


 Ing. Jessica Cedeño S.
 Concadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
con cifras comparativas del año 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2012	2011
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		513.636	921.561
Pagado a proveedores y empleados		443.236	759.329
Efectivo generado por las operaciones		70.400	162.232
Intereses cobrados		0	0
Intereses pagados		0	0
Impuesto a la renta pagado		-8.810	-14.607
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		61.590	147.625
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		-16.005	-181.084
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		-16.005	-181.084
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Pagos de préstamos a largo plazo		0	0
Obligaciones financieras, neto de cancelaciones		-13.295	18.247
Aumento de Capital		0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		-13.295	18.247
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		22.290	-9.212
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		0	7.988
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	22.290	2.776


 Ing. Cristian Cedeño Luque
 Gerente General


 Ing. Vesica Cedeño B.
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 28 de enero de 1997, fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 13 de marzo de 1997, siendo su objeto social principal, la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo para la industria en general inclusive partes y piezas.

El domicilio principal y donde se ubica la planta es en la ciudad de Guayaquil, kilómetro 11.5 de la vía a Daule.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año

terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

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

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

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) **y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de CALDEROS Y AFINES S.A.CALDEFIN al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

2.5 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

2.6. Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento

según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Deterioro del valor de los Activos Tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su

valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8. Impuestos.

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

2.8.1. Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2. Impuestos corrientes y diferidos

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

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de 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 año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.10.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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.

2.10.2. Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.11. Costos y Gastos

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.

2.12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3. Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A

partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

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

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

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

La compañía ha adoptado las 5 excepciones obligatorias y 1 exención optativa, que es la no determinación de los activos y pasivos por impuestos diferidos en el periodo de transición.

3.1. Conciliación entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía.

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

Ref	Período de Transición año 2011	
	1 de enero	31 diciembre
Patrimonio de acuerdo a NEC	233.149	89.498
<u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u>		
Revalorización de edificios y terrenos	-	472.350
Ajuste por anticipo impuesto a la renta 2011		(8.723)
Ajustes corrección de errores créditos tributarios SRI		(22.065)
Deterioro de cuenta por cobrar TENSIOKIT		(143.100)
Reconocimiento de Jubilación patronal y desahucio		(7.155)
Total Ajustes	-	291.307
Patrimonio de acuerdo a NIIF	233.149	380.805

3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de resultado integral del año 2011.

3.1.3 Conciliación del estado de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de flujo de efectivo del año 2011.

4. Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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:

4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Efectivo	13.988	2.351
Bancos	8.302	425
Total	22.290	2.776

6. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados locales	10.111	117.552
Subtotal	10.111	117.552

Otras cuentas por cobrar:

Cuentas por cobrar no relacionadas locales	6.472	377.544
Subtotal	6.472	377.544
Total	16.583	495.096

Clasificación:

Corriente	16.583	495.096
No corriente	0	0

7. Impuestos**7.1. Activos y Pasivos del Año Corriente**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	91.173	148.245
Crédito retenciones en la fuente impuesto a la renta	0	28.277
Crédito retenciones iva	16.527	46.176
Total Activos por impuesto corriente	107.700	222.698
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	45.321	108.295
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3.631	8.895
Impuesto a la renta por pagar	20.482	46.606
Total Pasivo por impuesto corriente	69.434	163.796

7.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	4.798	(157.199)
Participación de trabajadores	720	-
Gastos no deducibles	700	15.453
Utilidad gravable/Pérdida :	4.778	(141.746)
Impuesto a la renta causado	1.099	-
Anticipo determinado del ejercicio fiscal declarado	8.810	-
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	8.810	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

8 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Productos terminados	5.000	6.303
Materia Prima	97.185	50.980
Total	102.185	57.283

9 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	SALDOS	PERIODO 2012		SALDOS
	DIC. 31 /2011	Adiciones	Ventas/Bajas	DIC. 31 /2012
Terrenos	50.000	150.760	-	200.760
Maquinaria y Equipo	218.209	26.006	-	244.215
Muebles y Enseres	28.533	-	-	28.533
Equipo de Oficina	5.318	-	-	5.318
Equipo de Computacion	14.058	-	-	14.058
Vehiculos	204.250	-	-	204.250
Edificios	12.999	321.590	-	334.588
Instalaciones	1.046	-	-	1.046
TOTAL COSTO PPE	534.413	347.595	-	1.032.769
DEPRECIACION ACUMULADA	DIC. 31 /2011	Depreciación	Ventas/Bajas	DIC. 31 /2012
Maquinaria y Equipo	58.388	20.991	-	79.380
Muebles y Enseres	10.927	2.249	-	13.175
Equipo de Oficina	2.717	334	-	3.052
Equipo de Computacion	8.759	2.113	-	10.872
Vehiculos	88.710	69.886	-	158.597
Edificios	3.900	650	-	4.550
Instalaciones	795	105	-	900
TOTAL DE DEP. ACUM	174.197	96.328	-	270.525
VALOR NETO	360.217	251.268	-	762.244

10 Obligaciones Bancarias.

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Garantizados- al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	5.223	18.519

Clasificación:

Corrientes	5.223	6.037
No corrientes	0	12.482

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados locales	341.319	322.387
Subtotal	341.319	322.387
Otras cuentas por pagar:		
Préstamo Accionistas	254	21.912
Cuentas por pagar relacionadas	0	85.610
Cuentas por pagar no relacionadas	198.699	386.916
Otras	59.913	49.431

Subtotal	258.866	543.869
Total	600.185	866.256

Clasificación:

Corrientes	544.711	780.646
No corrientes	55.474	85.610

12 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente

	31 de diciembre	
	2012	2011
Participación de trabajadores	6.686	0
Total	6.686	0

Clasificación:

Corrientes	6.686	0
No corrientes	0	0

13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Jubilación patronal	6.054	0
Bonificación por desahucio	1.102	0
Total	7.156	0

13.1. Jubilación Patronal y desahucio

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012, y al 31 de diciembre del 2011 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos 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 periodo 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 dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

14 Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste en 800 (800 en el 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en US\$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2011	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	800

15 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Ingresos provenientes de la venta de bienes	614.310	834.427
Total	614.310	834.427

16 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Costo de ventas	410.009	753.127
Gastos de administración	189.757	184.643
Total	599.766	937.770

Gastos de administración	189,757	184,643
Total	599,766	937,770

17. Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Otros egresos	700	15,453
Otros ingresos (-)	(4,081)	(6,843)
Total	(3,381)	8,610

18. Costos Financieros

	31 de diciembre	
	2012	2011
Intereses financieros	12,296	45,246
Comisiones bancarias	51	0
Servicios bancarios	780	0
Total	13,127	45,246

19. Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Depreciación de activos fijos	96,328	51,714

20. Hechos Ocurredos Después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de septiembre del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 1 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.