

**Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos  
MOLEMOTOR S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011  
junto con el informe de los auditores independientes

**Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011  
junto con el informe de los auditores independientes

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

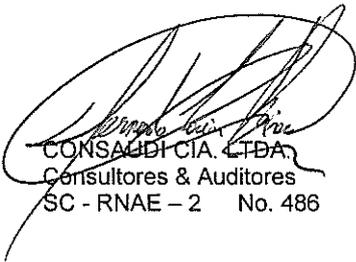
**Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.:**

Guayaquil, Abril 23 del 2013.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A. al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. Como se menciona en la Nota 5, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditadas bajo NIIF, las cuales han sido restablecidas siguiendo los procedimientos de NIIF 1. Los efectos de primera adopción de NIIF al 1 de enero de 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011 se muestran en la Nota 5.



CONSAUDI CIA. LTDA.  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Abril 23 de 2013.

## Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de	
	2012	2011	enero de 2011	
<b>Activos</b>				
<b>Activo corriente:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	654,071	460,429	88,903	
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	800,000	-	247,205	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	6	2,235,525	999,609	449,938
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	219,778	109,768	269,805
Otras cuentas por cobrar	7	59,511	1,521,586	6,067
Impuestos por cobrar	15	643,651	367,566	383,120
Inventarios	8	1,193,910	1,094,121	80,230
Otros activos corrientes		33,500	-	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,839,946</b>	<b>4,553,079</b>	<b>1,525,268</b>
<b>Activo no corriente:</b>				
Maquinarias, mobiliario y equipos, neto	9	2,081,828	1,567,800	1,108,869
Propiedades de inversión		1,842	1,842	6,403
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2,083,670</b>	<b>1,569,642</b>	<b>1,115,272</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,923,616</b>	<b>6,122,721</b>	<b>2,640,540</b>

Ing. Armando Villavicencio Burgos  
Presidente

Ing. Carmen Pezo  
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

## Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
		2012	2011	de 2011
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>				
<b>Pasivo corriente:</b>				
Obligaciones financieras, porción corriente	12	90,749	91,400	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,582,210	473,856	406,442
Pasivos acumulados	11	224,393	81,586	63,309
Impuestos por pagar	15	463,094	497,726	331,631
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,360,446</b>	<b>1,144,568</b>	<b>801,382</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	12	498,332	589,080	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo	13	29,579	104,568	252,919
Ingresos diferidos	14	3,003,321	2,750,000	416,811
Provisión por jubilación patronal y desahucio		52,576	52,576	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>3,583,808</b>	<b>3,496,224</b>	<b>669,730</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5,944,254</b>	<b>4,640,792</b>	<b>1,471,112</b>
<b>Patrimonio neto:</b>				
Capital social	17	10,250	10,250	10,250
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones		650,000	650,000	650,000
Reservas	18	94,280	94,280	94,280
Utilidades acumuladas	19	699,795	658,376	350,549
Utilidad del ejercicio		525,037	69,023	64,349
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1,979,362</b>	<b>1,481,929</b>	<b>1,169,428</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>7,923,616</b>	<b>6,122,721</b>	<b>2,640,540</b>

  
 Ing. Armando Villavicencio Burgos  
 Presidente

  
 Ing. Carmen Pezo  
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

## Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos-</b>			
Por fabricación y montaje	3 (o)	17,404,936	5,320,442
Por ingresos financieros	3 (o)	9,919	2,043
Otros Ingresos		22,435	21,269
		<u>17,437,290</u>	<u>5,343,754</u>
<b>Costo y gastos</b>			
Costo de ventas		(14,377,439)	(3,816,393)
Gastos de administración		(1,357,666)	(830,174)
Gastos generales de taller		(445,117)	(477,865)
Depreciación y deterioro		(199,915)	(79,576)
Gastos financieros		(231,474)	(20,345)
<b>Total costos y gastos</b>		<u>(16,611,611)</u>	<u>(5,224,353)</u>
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>825,679</b>	<b>119,401</b>
Provisión para participación a trabajadores	3 (l)	(123,852)	(17,910)
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>701,827</b>	<b>101,491</b>
Provisión para impuesto a la renta	15 (e) y 3(k)	(176,790)	(32,468)
<b>Utilidad neta</b>		<b>525,037</b>	<b>69,023</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>525,037</b>	<b>69,023</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>		<b>51</b>	<b>7</b>

  
Ing. Armando Villavicencio Burgos  
Presidente

  
Ing. Carmen Pezo  
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

## Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

### Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reservas	Utilidades acumuladas			Total
				Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
<b>Saldos al 1 de enero de 2011</b>	<b>10,250</b>	<b>650,000</b>	<b>94,280</b>	-	<b>350,549</b>	<b>64,349</b>	<b>1,169,428</b>
<b>Mas (menos):</b>							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	64,349	(64,349)	-
Ajuste de primera adopción:							
Valuación de Activos	-	-	-	296,054	-	-	<b>296,054</b>
Estudio actuarial	-	-	-	(52,576)	-	-	<b>(52,576)</b>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	69,023	<b>69,023</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>10,250</b>	<b>650,000</b>	<b>94,280</b>	<b>243,478</b>	<b>414,898</b>	<b>69,023</b>	<b>1,481,929</b>
<b>Mas (menos):</b>							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	69,023	(69,023)	-
Ajuste por siniestro de vehículo valuado	-	-	-	(17,603)	-	-	<b>(17,603)</b>
Pago de dividendos	-	-	-	-	(10,000)	-	<b>(10,000)</b>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	525,037	<b>525,037</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>10,250</b>	<b>650,000</b>	<b>94,280</b>	<b>225,875</b>	<b>483,921</b>	<b>525,037</b>	<b>1,979,362</b>



Ing. Armando Villavicencio Burgos  
Presidente



Ing. Carmen Pezo  
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

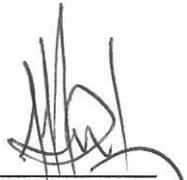
## Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
<b>Actividades de operación</b>		
Recaudo de clientes	16,190,617	3,274,310
Pagos a proveedores	(13,741,674)	(5,151,337)
<b>Efectivo generado en operación</b>		
Pagos gastos financieros	(62,170)	(17,080)
Pagos de dividendos	(10,000)	-
Ingresos financieros	9,919	-
Otros	(495,117)	1,724,191
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<u>1.891.575</u>	<u>(169,916)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(737,546)	(237,892)
Adquisición de Inversiones temporales	(800,000)	247,205
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<u>(1,531,546)</u>	<u>9,313</u>
<b>Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento</b>		
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	(166,388)	532,129
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo</b>	<u>193,642</u>	<u>371,526</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u>460,429</u>	<u>88,903</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u>654,071</u>	<u>460,429</u>

  
Ing. Armando Villavicencio Burgos  
Presidente

  
Ing. Carmen Pezo  
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

# Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1, Operaciones

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A. (la Compañía) se constituyó el 17 de Abril de 1997 en la ciudad de Guayaquil y aprobada mediante Resolución No. 97-2-1-1-0002138 de la Superintendencia de Compañías el 30 de Mayo de 1997.

La Compañía reformó el objeto social, aumento de capital social, aumento de capital autorizado con la consiguiente reforma parcial del contrato social de constitución, aprobada mediante Resolución No. 05-G-DIC-005997 con fecha 09 de Septiembre de 2005.

La compañía tiene por objeto el diseño y construcción de Silos, Ciclones y Tolva, servicio de montaje y mantenimiento de equipos de control de procesos industriales, fabricación, mantenimiento y reparación de maquinarias, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

La Compañía se encuentra domiciliada en Km. 10 ½ vía a Daule, lote Inmaconsa Mz.22 SL 15-16, Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros de Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 14 de marzo de 2013.

### 2, Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

#### Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

#### Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 

## Notas a los estados financieros (continuación)

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012.

### 3. Políticas Contables

**(a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

**(b) Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	<b>Tasas de Depreciación</b>
Maquinarias equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%
Equipos de oficina	10%
Edificios	<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.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

**(c) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### (d) Inventarios

Se registra todas las compras de suministros y materiales, así como también las importaciones en tránsito de los bienes que participación dentro del proceso productivo.

### (e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

#### (i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de contado, por lo tanto, los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### (ii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

#### (iii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

### (f) Gastos Anticipados

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo. 

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(g) Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

**(h) Acreedores comerciales**

(i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

(ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

**(i) Gastos por préstamos**

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

**(j) Sobregiros y préstamos bancarios**

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

**(k) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. 

## Notas a los estados financieros (continuación)

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### (l) Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

#### (i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

#### (ii) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### (m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. 

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

**(n) Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

**(o) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por Ingeniería en Proyectos: Corresponde a servicios por asesoría técnica en la elaboración de.

Como ingreso extraordinario se encuentra:

- ✓ Ingresos diferidos: El ingreso diferido corresponde al servicio de construcción de bienes inmuebles (proyectos) , que se registran cuando se factura a los clientes y se realizan como ingreso en los resultados, en base al tiempo de construcción según avance de obra.

**(p) Gastos**

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

**(q) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

**(r) Baja en cuentas**

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos. 

## Notas a los estados financieros (continuación)

- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

**(s) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**4, Estimaciones y Criterios Contables.**

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

**(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

	<b>Tiempo (años)</b>
Maquinarias equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Edificios	<u>20</u>

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

**5, Adopción por Primera Vez de las NIIF.**

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales

*[Handwritten signature]*

## Notas a los estados financieros (continuación)

de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas).

Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. 

## 5.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- (a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas contables de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 01-Ene-2011 NIIF
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	88,903	-	88,903
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	247,205	-	247,205
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	449,938	-	449,938
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	269,805	-	269,805
Otras cuentas por cobrar	6,067	-	6,067
Impuestos por cobrar	383,120	-	383,120
Inventarios	80,230	-	80,230
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,525,268</b>	<b>-</b>	<b>1,525,268</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Maquinarias, mobiliario y equipos, neto	1,108,869	-	1,108,869
Propiedades de inversión	6,403	-	6,403
<b>Total activo no corriente</b>	<b>1,115,272</b>	<b>-</b>	<b>1,115,272</b>
<b>Total activos</b>	<b>2,640,540</b>	<b>-</b>	<b>2,640,540</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	406,442	-	406,442
Pasivos acumulados	63,309	-	63,309
Impuestos por pagar	331,631	-	331,631
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>801,382</b>	<b>-</b>	<b>801,382</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Cuentas por pagar a partes relacionadas a LP	252,919	-	252,919
Ingresos diferidos	416,811	-	416,811
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>669,730</b>	<b>-</b>	<b>669,730</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,471.112</b>	<b>-</b>	<b>1,471.112</b>

(\*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

	Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 01-Ene-2011 NIIF
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	10,250	-	10,250
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	650,000	-	650,000
Reservas	94,280	-	94,280
Utilidades acumuladas	350,549	-	350,549
Utilidad del ejercicio	64,349	-	64,349
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>1,169,428</b>	<b>-</b>	<b>1,169,428</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>2,640,540</b>	<b>-</b>	<b>2,640,540</b>

(b) A continuación se presenta el efecto de los ajustes descritos anteriormente en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011:

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	460,429	-	460,429
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	999,609	-	999,609
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	109,768	-	109,768
Otras cuentas por cobrar	1,521,586	-	1,521,586
Impuestos por cobrar	367,566	-	367,566
Inventarios	1,094,121	-	1,094,121
<b>Total activo corriente</b>	<b>4,553,079</b>	<b>-</b>	<b>4,553,079</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Maquinarias, mobiliario y equipos, neto	1,267,185	300,615	1,567,800
Propiedades de inversión	6,403	(4,403)	1,842
<b>Total activo no corriente</b>	<b>1,273,588</b>	<b>296,054</b>	<b>1,569,642</b>
<b>Total activos</b>	<b>5,826,667</b>	<b>296,054</b>	<b>6,122,721</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras, porción corriente	91,400	-	91,400
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	473,856	-	473,856

(\*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Pasivos acumulados	81,586	-	81,586
Impuestos por pagar	497,726	-	497,726
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,144,568</b>	<b>-</b>	<b>1,144,568</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	589,080	-	589,080
Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo	104,568	-	104,568
Ingresos diferidos	2,750,000	-	2,750,000
Provisión por jubilación patronal y desahucio	-	52,576	52,576
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>3,443,648</b>	<b>52,576</b>	<b>3,496,224</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>4,588,216</b>	<b>52,576</b>	<b>4,640,792</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	10,250	-	10,250
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	650,000	-	650,000
Reservas	94,280	-	94,280
Utilidades acumuladas	414,898	243,478	658,376
Utilidad del ejercicio	69,023	-	69,023
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>1,238,451</b>	<b>243,478</b>	<b>1,481,929</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>6,122,721</b>	<b>296,054</b>	<b>6,122,721</b>

## 5.2 Reconciliación del estado de resultados integrales

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
<b>Ingresos-</b>			
Por fabricación y montaje	5,320,442	-	5,320,442
Por ingresos financieros	2,043	-	2,043
Otros Ingresos	21,269	-	21,269
	<b>5,343,754</b>	<b>-</b>	<b>5,343,754</b>

(\*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
<b>Costo y gastos</b>			
Costo de ventas	(3,816,393)	-	(3,816,393)
Gastos de administración	(830,174)	-	(830,174)
Gastos generales de taller	(477,865)	-	(477,865)
Depreciación y deterioro	(79,576)	-	(79,576)
Gastos financieros	(20,345)	-	(20,345)
<b>Total costos y gastos</b>	<b>(5,224,353)</b>	<b>-</b>	<b>(5,224,353)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>119,401</b>	<b>-</b>	<b>119,401</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>69,023</b>	<b>-</b>	<b>69,023</b>

### 5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los principios y prácticas contables generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- (a) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2011:



(\*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	<u>1,169,428</u>
<b>Adopciones:</b>	
Ajuste NIIF	<u>-</u>
<b>Total patrimonio neto según NIIF</b>	<u><b>1,169,428</b></u>

- (b) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011:

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	<u>1,238,451</u>
<b>Adopciones:</b>	
Valuación de activos fijos	296,054
Estudio de jubilación patronal y desahucio	<u>(52,576)</u>
<b>Total patrimonio neto según NIIF</b>	<u><b>1,481,929</b></u>

#### 5.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

#### 6, Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero de 2011</u>
Clientes	2,246,047	1,010,131	463,780
<b>Menos- Estimación para cuentas incobrables</b>	<u>10,522</u>	<u>10,522</u>	<u>13,842</u>
	<u><b>2,235,525</b></u>	<u><b>999,609</b></u>	<u><b>449,938</b></u>

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un periodo de crédito de 30 a 60 días promedio. 

**7, Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Anticipo a proveedores	44,268	1,514,379	3,120
Empleados	14,025	4,180	1,788
Otras	1,218	3,027	1,159
	<u>59,511</u>	<u>1,521,586</u>	<u>6,067</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

**8, Inventarios en construcción**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de inventarios en construcción se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Construcciones en proceso	1,105,947	1,014,437	-
Suministros y materiales	87,963	79,684	80,230
	<u>1,193,910</u>	<u>1,094,121</u>	<u>80,230</u>

**9, Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Edificios	947,594	(289,543)	658,051
Maquinarias	872,731	(509,720)	363,011
Vehículos	563,530	(79,491)	484,039
Terrenos	360,943	-	360,943

Al 31 de diciembre de 2012			
Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	
Equipos de computo	158,154	(91,278)	66,876
Obras en proceso	105,414	-	105,414
Muebles y enseres	98,005	(54,511)	43,494
<b>3,106,371</b>	<b>(1,024,543)</b>	<b>2,081,828</b>	

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2011			
Costo	Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto	
Edificios	938,578	(247,012)	691,566
Maquinarias y equipos	675,968	(459,326)	216,642
Vehículos	192,650	-	192,650
Terrenos	360,943	-	360,943
Equipos de Computación	101,573	(70,755)	30,818
Obras en Curso	35,763	-	35,763
Muebles y enseres	88,029	(48,611)	39,418
<b>2,393,504</b>	<b>(825,704)</b>	<b>1,567,800</b>	

Al 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Al 1 de enero de 2011			
Costo	Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto	
Edificios	938,579	(204,776)	733,803
Maquinarias y equipos	304,056	(190,228)	113,828
Vehículos	117,679	(114,289)	3,390
Terrenos	180,700	-	180,700
Equipos de Computación	96,335	(69,383)	26,952
Muebles y enseres	86,232	(36,036)	50,196
<b>1,723,581</b>	<b>(614,712)</b>	<b>1,108,869</b>	

**10, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero de 2011</u>
Proveedores	1,582,210	442,780	381,732
Anticipo de Clientes	-	31,076	24,312
Otros	-	-	398
	<u>1,582,210</u>	<u>473,856</u>	<u>406,442</u>

Cuentas que no generan intereses y el término de crédito es de 30 a 60 días

**11, Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero de 2011</u>
Participación trabajadores	123,852	17,910	15,763
Beneficios sociales	93,960	59,506	43,063
Otros	6,581	4,170	4,483
	<u>224,393</u>	<u>81,586</u>	<u>63,309</u>

**12, Deuda a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la deuda a largo plazo se formaba como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamo de \$ 550,000 a 7 años plazo, con tasa de interés del 9.76% anual, con vencimiento en julio del 2018	471,917	540,480
Préstamo de \$ 140,000 a 5 años plazo, con tasa de interés del 9.76% anual, con vencimiento en noviembre del 2016	117,164	140,000
	<u>589,081</u>	<u>680,480</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	90,749	91,400
Deuda a Largo Plazo 	<u>498,332</u>	<u>589,080</u>

**13, Accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Por cobrar:</b>			
Armando Villavicencio Burgos	61,339	62,485	64,294
Armando Villavicencio Cabezas	135,101	47,283	9,898
Villavicencio Cabezas Jessica	20,088	-	-
Megaestructuras	2,314	-	-
Inmantemec S. A.	936	-	195,613
	<u>219,778</u>	<u>109,768</u>	<u>269,805</u>
<b>Por pagar a largo plazo:</b>			
Armando Villavicencio Burgos	<u>29,579</u>	<u>104,568</u>	<u>252,919</u>

**14, Ingresos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los ingresos diferidos se desglosan de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Cementos Chimborazo	1,516,562	2,750,000	-
Compañía Industrias Guapan	1,345,304	-	-
Holcim Ecuador S. A.	141,455	-	225,681
Otros	-	-	191,131
	<u>3,003,321</u>	<u>2,750,000</u>	<u>416,811</u>

**15, Impuestos**

**(a) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 24%, y para el ejercicio fiscal 2011, la tarifa fue del 25%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

**(c) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera: 

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero de 2011</u>
<b>Por cobrar:</b>			
Retenciones en la Fuente	260,558	211,892	127,377
Impuesto al valor agregado	192,507	150,690	255,743
Anticipo de Impuesto a la renta	184,409	4,984	-
Otros	6,177	-	-
	<u>643,651</u>	<u>367,566</u>	<u>383,120</u>
<b>Por pagar:</b>			
Impuesto a la renta corriente	176,790	32,468	24,976
Retenciones en la fuente	286,304	465,258	306,655
	<u>463,094</u>	<u>497,726</u>	<u>331,631</u>

(e) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2012 y de 2011 se componen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto corriente	176,790	32,468
Impuesto diferido	-	-
	<u>176,790</u>	<u>32,468</u>

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 24% y 25% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
<b>Utilidad contable antes del impuesto a la renta</b>	701,827	101,491	89,326
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%	25%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	161,420	24,358	22,332
<b>Resultado del periodo por la tasa de impuesto</b>			
Ingresos exentos	-	-	-

	2012	2011	Al 1 de enero de 2011
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Efecto de los gastos no deducibles al calcular la utilidad fiscal</b>			
Gastos no deducibles, neto	15,370	1,565	1,659
Impuesto a la renta registrado	176,790	25,923	23,990
Anticipo de impuesto a la renta	52,090	32,468	24,976
<b>Provisión para impuesto a la renta</b>	<b>176,790</b>	<b>32,468</b>	<b>24,976</b>

**16, Reformas tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2012, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

**(a) Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

**(b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

**(c) Impuestos Ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

**(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente: 

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria

**17, Capital social**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 el capital social de la compañía estaba constituido por 256,250 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 0.04 cada una, totalmente pagadas.

**18, Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

**19, Utilidades Acumuladas**

**Ajustes de primera adopción**

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

**20. Eventos subsecuentes**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones. 