

Abril de 2013

INFORMACIÓN DE: BORLETI S.A.

Primeros Estados Financieros bajo las Normas Internacionales
de Información Financiera (NIIF)

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

INFORMACIÓN DE: BORLETI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Informe del Contador General

Estados Financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Información de: BORLETI S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador en Jose Mascote 211 y Manuel Galecio.

En el año 1997 se inscribe en el Registro Mercantil el aumento de capital de USD 800.00,

El objeto social de la compañía es ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION EN EGENERAL

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Los Pronunciamientos sobre Normas de Contabilidad Financiera fueron los primeros principios contables emitidos en el Ecuador (enero de 1983), por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), como una adaptación resumida de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad –NIC–. Sin embargo, estos pronunciamientos no fueron difundidos por la Superintendencia de Compañías.

En 1990, la Superintendencia de Compañías expide para las compañías sujetas a su control el Reglamento de los Principios Contables, siendo un listado conceptual de las Características Básicas y Normas de Contabilidad inherentes a los estados contables de las empresas con fines de lucro, conforme al Pronunciamiento N° 6 emitido por el IICE.

En enero de 1999, la Superintendencia de Compañías y el IIEC, inician la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NEC–, como una adaptación más extensa de ciertas NIC. Para aquellos eventos que no fueron considerados por las NEC, las NIC fueron su referente normativo. Hasta el 2009, las NEC fueron los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados –PCGA–, ahora denominados “los PCGA anteriores”.

El 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF–, en reemplazo de las NEC, y determinó su

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control. El 3 de julio de 2008 la Superintendencia de Compañías ratificó lo resuelto el 21 de agosto de 2006.

El 20 de noviembre de 2008, mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 la Superintendencia de Compañías clasificó a las compañías bajo su control en tres grupos y les estableció un cronograma para la aplicación de las NIIF en los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos períodos de transición. Conforme a esta resolución, Información de: BORLETI S.A. , al 31 de diciembre de 2007, mantenía activos totales menores a USD 4'000.000 por lo que pertenecía al tercer grupo de compañías, quedando obligada a aplicar las NIIF desde el año 2012 y estableciéndose el año 2011 como su periodo de transición.

Sin embargo, la Resolución N° SCQ.ICL.CPAIFRS.11.10 del 11 de octubre de 2011 reforma la Resolución N° 08.G.DSC.10 con el fin de señalar las condiciones que las compañías del tercer grupo deben cumplir para ser calificadas como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) con lo que aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y no todas las NIIF emitidas, conocidas ahora como NIIF Completas.

Los estados financieros del ejercicio económico 2010 (anterior al periodo de transición 2011) se consideran como la base para determinar el cumplimiento obligatorio de las todas las tres (3) condiciones requeridas para la referida calificación:

1. Tener un monto de activos inferior a USD 4'000.000;
2. Registrar un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta USD 5'000.000; y,
3. Tener un Personal Ocupado menor a 200 trabajadores en promedio ponderado anual.

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía cumplió con las condiciones, por lo que deberá aplicar la NIIF para las PYMES a partir del año 2012, siendo su año de transición el 2011.

3. BASES DE PREPARACIÓN

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros son los primeros que la Compañía prepara aplicando la NIIF para las PYMES y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011, fecha inicial de transición. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo con la NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y del balance general cortado al 31 de diciembre de 2010, respectivamente, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son consideradas como los PCGA anteriores, tal como se define en la Sección 35 la NIIF para las PYMES. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Información de: BORLETI S.A. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Sin embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, fueron coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como “equivalentes al efectivo”.

En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen como obligaciones en el pasivo corriente. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y forman parte de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo solo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina por el método de promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

El coste de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y costos generales de fabricación, pero no incluye los costes por intereses.

El valor neto realizable –VNR– es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado del periodo.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo del terreno al 1 de enero de 2011, fecha de transición, fue medido a su valor razonable como costo atribuido a esa fecha.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no se deprecian.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

• Edificios	20
• Instalaciones	10
• Muebles y enseres	10
• Maquinarias y Equipos	10
• Vehículos	5
• Equipo de computación	3

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reservas

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

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

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

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de los siguientes riesgos:

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

Riesgo de tasa de interés

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares estadounidenses, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

BORLETI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2012

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Efectivo en caja	2,647.01	1,500.00	1,000.00
Efectivo en bancos	114,941.70	118,761.37	6,667.19
Efectivo y Equivalentes al efectivo	117,588.71	120,261.37	7,667.19

7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Deudores comerciales	178,836.17	82,140.00	164,400.08
Empleados	5,741.00	8,289.51	7,308.81
Otras cuentas por cobrar	297,915.64	407,889.11	232,598.55
(-) Deterioro de las partidas por cobrar	(1,095.54)	(1,095.54)	(1,095.54)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	481,397.27	497,223.08	403,211.90

8 INVENTARIOS

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Mercaderías	-	21,873.67	
Importaciones en Tránsito	10,367.41	10,367.41	10,367.41
Inventarios	10,367.41	32,241.08	10,367.41

9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Costo	581,857.27	558,830.07	277,258.85
Depreciación acumulada	(237,892.46)	(187,119.70)	(126,259.42)
Propiedades, planta y equipo	343,964.81	371,710.37	150,999.43

Costo Bruto	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Terrenos	60,000.00	60,000.00	60,000.00
Repuestos y Accesorios	21,873.67	23,659.81	-
Muebles y Enseres	11,099.52	11,099.52	8,208.45
Equipos de Oficina	-	-	-
Equipos Técnicos y Maquinarias	274,634.29	250,654.48	109,906.10
Equipos de computación	12,703.09	11,869.56	10,300.56
Vehículos	201,546.70	201,546.70	88,843.74
Propiedades, planta y equipo	581,857.27	558,830.07	277,258.85

Costo Neto	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Terrenos	60,000.00	60,000.00	60,000.00
Repuestos y Accesorios	21,873.67	23,659.81	-
Muebles y Enseres		-	-
Equipos de Oficina	-	-	-
Equipos Técnicos y Maquinarias	189,752.54	192,454.15	68,337.23
Equipos de computación	51.53	-	-
Vehículos	72,287.07	95,596.41	22,662.20
Propiedades, planta y equipo	343,964.81	371,710.37	150,999.43

Depreciación acumulada	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Repuestos y Accesorios	-	-	
Muebles y Enseres	(11,099.52)	(11,099.52)	(8,208.45)
Equipos de Oficina	-	-	
Equipos Técnicos y Maquinarias	(84,881.75)	(58,200.33)	(41,568.87)
Equipos de computación	(12,651.56)	(11,869.56)	(10,300.56)

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Vehículos	(129,259.63)	(105,950.29)	(66,181.54)
Depreciación acumulada	(237,892.46)	(187,119.70)	(126,259.42)

El movimiento del costo de esta partida fue como sigue:

			Repuestos	y	Muebles	y	Equipos	de	Eq.	Técnico				
Costo	Terrenos		Accesorios		Enseres		Oficina		Maquinaria		Equipo de	Computac.	Vehículos	Totales
Saldo ene. 1, 2011	60,000.00		-		8,208.45		-			109,906.10		10,300.56	88,843.74	277,258.85
Adiciones	-		23,659.81		2,891.07		-			140,748.38	1,569.00		112,702.96	281,571.22
Retiros	-		-		-		-		-		-		-	-
Saldos Dic. 31 2011	60,000.00		23,659.81		11,099.52		-			250,654.48		11,869.56	201,546.70	558,830.07
Adiciones	-		-		-		-			23,979.81	833.53		-	24,813.34
Retiros	-		(1,786.14)		-		-		-		-		-	(1,786.14)
Saldos Dic. 31 2012	60,000.00		21,873.67		11,099.52		-			274,634.29		12,703.09	201,546.70	581,857.27

El movimiento de la depreciación acumulada fue como sigue:

Depreciación Acumulada	Terrenos	Repuestos y Accesorios	y Muebles Enseres	y Equipos Oficina	de Eq. Maquinaria	Técnico Equipo de Computac.	Vehículos	Totales
Saldo ene. 1, 2011	-	-	(8,208.45)	-	(41,568.87)	(10,300.56)	(66,181.54)	(126,259.42)
Adiciones	-	-	(2,891.07)	-	(16,631.46)	(1,569.00)	(39,768.75)	(60,860.28)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos Dic. 31 2011	-	-	(11,099.52)	-	(58,200.33)	(11,869.56)	(105,950.29)	(187,119.70)
Adiciones	-	-	-	-	(26,681.42)	(782.00)	(23,309.34)	(50,772.76)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos Dic. 31 2012	-	-	(11,099.52)	-	(84,881.75)	(12,651.56)	(129,259.63)	(237,892.46)

10 ACREEDORES COMERCIALES

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31. Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Proveedores locales	518,090.33	634,490.80	342,122.75

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Proveedores del exterior	-	-	-
Acreedores comerciales	518,090.33	634,490.80	342,122.75

11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31. Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Sobregiro bancario	-	-	-
Préstamos Banco	-	-	-
Deuda corriente	-	-	-
Préstamos Banco	63,846.09	70,037.72	-
Deuda no corriente	63,846.09	70,037.72	-

12 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a corto plazo al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31. Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Sueldos por pagar	3,869.17	-	253.73
Beneficios por pagar	-	-	-
Obligaciones con el IESS	196.53	3,023.43	401.10
Participación Trabajadores	15,545.02	17,350.77	14,749.54
Beneficios a los empleados	19,610.72	20,374.20	15,404.37

El detalle de los beneficios a largo plazo al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31. Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Jubilación patronal	-	-	-
Desahucio	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	-	-

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

13 PARTES RELACIONADAS

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31. Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Intereses por pagar	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-

14 PATRIMONIO

El capital social está constituido por 800 acciones ordinarias totalmente emitidas, pagadas y en Circulación, aportado de la siguiente forma.

	Valor por Acción	Nº Acciones	de Porcentaje de Participación	Capital Pagado
ING. RICARDO TITUANA TORRES	1.00	600	75%	600.00
ABG. RESAIDA PARADA PARRA	1.00	200	25%	200.00
Patrimonio	800	100%	800.00	

15 GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

Gastos de Laboratorio (Producción)	2012	2011
Beneficios a los empleados	245,533.70	196,639.38
Depreciaciones y amortizaciones	50,772.76	63,360.28
Otros gastos de Laboratorio (Producción)	888,878.37	1,018,091.45
Total	1,185,184.83	1,278,091.11

El detalle de estas partidas al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

Gastos de Administración	2012	2011
Beneficios a los empleados	7,459.47	28,139.42
Depreciaciones y amortizaciones	-	-

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Otros gastos de Administración	64,693.66	87,534.17
Total	72,153.13	115,673.59

El detalle de los gastos por su naturaleza por el año 2012, fue como sigue:

Gastos	2012	2011
Gastos por Beneficios a los empleados	252,993.17	224,778.80
Gastos por Depreciaciones y amortizaciones	50,772.76	63,360.28
Otros Gastos Generales	953,572.03	1,105,625.62
Total	1,257,337.96	1,393,764.70

16 IMPUESTOS

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Anticipo de impuesto a la renta	-		3,485.54
Retenciones de impuesto a la renta	24,123.47	27,919.28	32,653.48
IVA recuperable	11,877.78	8,275.04	-
Activos por impuestos corrientes	36,001.25	36,194.32	36,139.02

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011	Ene. 1. 2011
Impuesto a la renta a pagar	20,260.35	23,597.06	34,885.77
IVA por Pagar	25,801.36	7,453.34	9,488.68
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	5,037.60	3,394.30	6,839.86
Retención de IVA por pagar	-	5,191.28	3,488.68
Pasivos por impuestos corrientes	51,099.31	39,635.98	54,702.99

CONCILIACION TRIBUTARIA

	Dic. 31. 2012	Dic. 31. 2011
Total de Ingresos	1,360,971.44	1,509,436.54
Total de Costos y Gastos	(1,257,337.96)	(1,393,764.70)

INFORMACIÓN DE BORLETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Utilidad del Ejercicio	103,633.48	115,671.84
15% Participación Trabajadores	(15,545.02)	(17,350.77)
Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores	-	-
Base Imponible	88,088.46	98,321.07
Impuesto a la Renta Causado	20,260.34	23,597.06
(-) Retenciones recibidas en el ejercicio	(19,801.25)	(26,666.03)
(-) Crédito Tributario Ejercicios Anteriores	(4,322.22)	(1,253.25)
Saldo a favor	(3,863.13)	(4,322.22)

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 4 de marzo de 2013.