

ALREZ S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2012

1.- Operaciones

ALREZ S. A. se constituyó el 28 de mayo de 1997 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es la administración de inversiones.

El 100% de los ingresos en el año 2012 y 2011 corresponden a dividendos recibidos por inversiones en una compañía relacionada (nota 4).

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado 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). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas, la Compañía las registra al costo, menos las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los dividendos recibidos por las inversiones los reconoce como ingresos.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las 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. 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.

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.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto 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.

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.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País es el 23% (2012) y 24% (2011) sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren

productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 es del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

3.- Uso de juicios y estimaciones

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

4.- Transacciones con partes relacionadas

"Alrez S. A." realiza las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Mantiene deuda a largo plazo con accionistas por US\$1.360.127 (2012), US\$1.402.521 (2011) y US\$1.406.453 (2010).
- Recibió dividendos por inversiones en acciones, reconocidos en ingresos US\$101.600 (2012) y US\$76.600 (2011) (nota 8).

- Se devolvió US\$3.000 (2011) de aporte de accionistas.

La deuda a largo plazo es por préstamos recibidos, sin intereses ni vencimiento específico. Para dar cumplimiento a las NIIF PYMES, se las ha medido al valor presente de los pagos futuros (2016) a la tasa de interés anual del 4%, según el costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los saldos con compañías relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones arriba mencionadas; y el Estado de Resultados incluye los siguientes valores percibidos o pagados a relacionada:

	US\$		
	2012	2011	2010
Cuentas por cobrar			
Extra Radio S.A.	27.500	27.500	0

	US\$		
	2012	2011	2010
Cuentas por pagar - Largo plazo			
Extra Radio S.A.	311.019	301.998	300.735
Dr. Gulo Martinez Leisker	1.049.108	1.100.523	1.105.718
	1.360.127	1.402.521	1.406.453
Rendimientos financieros	197.485	249.751	294.913
A valor presente	1.162.642	1.152.770	1.111.540

	US\$	
	2012	2011
Dividendos ganados	101.600	76.600
Rendimientos financieros	52.266	45.162

5.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se descomponen de la siguiente manera:

	Notas	US\$	
		2012	2011
Relacionadas	4	27.500	27.500
Otras		0	480
		27.500	27.980

6.- Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas, corresponden al costo de 31.399 (2012) 30.399 (2011) acciones en Gráficos Nacionales S. A., cuyo valor nominal es de US\$10. El porcentaje de participación es de 31,399%; de los cuales el 20,23%, fue adquirido con nuda propiedad, es decir con usufructo vitalicio, de los anteriores

propietarios. El valor patrimonial proporcional de estas acciones al 31 de diciembre es de US\$7.418.314 (2012) y US\$4.285.555 (2011).

	% Particip.	Saldo 31/12/10 y 11	Adiciones	Saldo al 31-Dic-12
Granasa	31,399% US\$	1.455.000	30.000	1.485.000

7.- Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se descomponen de la siguiente manera:

	Notas	US\$	
		2012	2011
Proveedores		3.846	10.009
Relacionadas	4	0	2.564
Otras		31	22
		<u>3.877</u>	<u>12.595</u>

8.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente y diferido por los años 2012 y 2011 es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2012	2011
Impuesto corriente		-6.097	-5.909
Impuesto diferido	9	14.005	13.336
		<u>7.908</u>	<u>7.427</u>

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	2012	2011
Utilidad (pérdida) gravable antes de impuesto a la renta	US\$ 38.415	24.354
Más:		
Gastos no deducibles		3.513
Menos:		
Ingresos exentos	101.600	76.609
Base para impuesto a la renta	0	0
Anticipo de impuesto a la renta	6.097	5.909
Impuesto a la renta causado	<u>US\$ 6.097</u>	<u>5.909</u>

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		2012	2011	2010
Saldo al inicio del año	US\$	0	0	3.359
Ajuste NIIF		0	0	-3.359
Anticipo		6.097	5.909	0
Impuesto causado		-6.097	-5.909	0
Saldo a favor del contribuyente	US\$	0	0	0

9.- Impuesto diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	US\$		
	2012	2011	1° Enero 2011
Saldo al inicio del año	57.443	70.779	0
Cargo (abono) a resultados del año	-14.005	-13.336	0
Cargo a patrimonio	0	0	70.779
Saldo al final del año	43.438	57.443	70.779

El movimiento del impuesto diferido pasivo en el año, sin tomar en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción tributaria es el siguiente:

		Rendimientos financieros
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>		
Saldo a enero 1°, 2011	US\$	70.779
Cargo (abono) a resultados del año		-13.336
Saldo a diciembre 31, 2011		57.443
Cargo (abono) a resultados del año		-14.005
Saldo a diciembre 31, 2012	US\$	43.438

10.- Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital suscrito asciende a US\$5.000 que está conformado por 5.000 acciones emitidas, suscritas al valor nominal de US\$1.

El capital autorizado de la Compañía es de US\$10.000 que está representada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1 cada una.

11.- Aplicación NIIF PYMES por primera vez**Conciliación del patrimonio y del resultado integral total**

Conciliación del patrimonio al 1 de enero (fecha de transición a las NIIF PYMES) y al 31 de diciembre del 2011.

	US\$	
	31-dic-11	01-ene-11
Total patrimonio neto, según NEC	72.178	39.265
Resultados acumulados por adopción a NIIF PYMES:		
Cuentas por pagar - Relacionadas, ajuste a valor presente	249.751	294.913
Impuestos diferidos	-57.443	-70.779
Otros ajustes	-6.931	-3.360
Total ajustes por adopción NIIF PYMES	185.377	220.774
Total patrimonio neto, según NIIF PYMES	257.555	260.039

Ajustes al Estado de Resultados, por Adopción NIIF PYMES

	US\$	
	31-dic-11	
Utilidad neta, según NEC	67.178	
Ajustes:		
Gastos financieros	-45.162	
Impuesto diferido	13.336	
Otros	-3.571	
Suman ajustes	-35.397	
Utilidad neta, según NIIF PYMES	31.781	

Al 1 de enero del 2011:

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>NEC</u> <u>31-dic-10</u>	<u>Efecto</u> <u>transición</u> <u>NIIF PYMES</u>	<u>NIIF</u> <u>01-ene-11</u>
Activos corrientes:				
Efectivo		US\$ 702		702
Cuentas por cobrar:				
Relacionadas		0		0
Impuesto anticipado	I	3.359	-3.359	0
Otras		0		0
Total cuentas por cobrar		3.359		0
Total activos corrientes		4.061		702
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos	II	9.767	-9.767	0
Menos depreciación acumulada	II	9.766	9.766	0
Propiedades y equipo, neto		1		0
Inversiones permanentes		1.455.000		1.455.000
Total activos no corrientes		1.455.001		1.455.000
Total activos		US\$ 1.459.062		1.455.702

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>NEC</u> <u>31-dic-10</u>	<u>Efecto</u> <u>transición</u> <u>NIIF PYMES</u>	<u>NIIF</u> <u>01-ene-11</u>
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar:				
Proveedores		US\$ 10.000		10.000
Rendimientos financieros		0		0
Impuestos		0		0
Otras		3.344		3.344
Total cuentas por pagar y activos corrientes		13.344		13.344
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar - Relacionadas	III y IV	1.406.453	-294.913	1.111.540
Impuestos diferidos	V	0	70.779	70.779
Total pasivos no corrientes		1.406.453		1.182.319
Total pasivos		1.419.797		1.195.663

Al 31 de diciembre del 2011:

<u>Activos</u>	Notas	NEC	Efecto	NIF
		31-dic-11	transición	31-dic-11
			NIF PYMES	
Activos corrientes:				
Efectivo		US\$ 954		954
Cuentas por cobrar:				
Relacionadas		27.500		27.500
Impuesto anticipado	I	3.339	-3.339	0
Otros		480		480
Total cuentas por cobrar		31.339		27.980
Total activos corrientes		32.293		28.934
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos	II	9.767	-9.767	0
Menos depreciación acumulada	II	9.766	9.766	0
Propiedades y equipo, neto		1		0
Inversiones permanentes		1.455.090		1.455.090
Total activos no corriente		1.455.091		1,455,090
Total activos		US\$ 1,487,294		1,483,934

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	Notas	NEC	Efecto	NIF
		31-dic-11	transición	31-dic-11
			NIF PYMES	
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar:				
Proveedores	IV	US\$ 10.009	3.571	13.580
Relacionadas		2.564		2.564
Impuestos		22		22
Otros		0		0
Total cuentas por pagar y activos corrientes		12.595		16.166
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar - Relacionadas	III y IV	1,402,521	-249,751	1,152,770
Impuestos diferidos	V	0	57,443	57,443
Total pasivos no corrientes		1,402,521		1,210,213
Total pasivos		1,415,116		1,226,379
Patrimonio:				
Capital acciones: 5.000 acciones suscritas y pagadas de \$1 cada una		5.000		5.000
Aportes para aumento de capital		0		0
Efectos adopción por primera vez NIF PYMES		0	185.377	185.377
Utilidades (pérdida) disponibles		67.178		67.178
Total patrimonio		72.178		257,555
Total pasivos y patrimonio		US\$ 1,487,294		1,483,934

Conciliación del resultado integral total para el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	Notas	NEC 31-dic-11	Efecto transición NIIF PYMES	NIIF 31-dic-11
Ingresos				
Dividendos recibidos		US\$ 76.600		76.600
Egresos				
Administración	VI	3.242	3.571	6.813
Gastos financieros	III y IV	104	45.162	45.266
Total Gastos de operación		3.346		52.079
Utilidad operacional		73.254		24.521
Otros ingresos (egresos):				
Otros		-167		-167
Otros ingresos (egresos), neto		-167		-167
Utilidad antes de impuesto a la renta		73.087		24.354
Impuesto a la renta por:				
Impuesto corriente		-5.909		-5.909
Impuesto diferido	V	0	13.336	13.336
Suma (gasto) crédito por impuesto a la renta		-5.909		7.427
Resultado integral del año		US\$ 67.178		31.781

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- I. Se ajustan US\$3.359 (2010) por anticipos de impuesto a la Renta de años anteriores.
- II. Se ajusta US\$1 (2010), de equipos de producción, neto; que ya no existían en la Compañía.
- III. Se ajusta la cuenta por pagar de relacionadas: Extra Radio US\$53.778 (2011) y US\$63.060 (2010), para reconocerlas a valor presente.
- IV. Se ajusta la cuenta por pagar de relacionadas: Dr. Galo Martínez Leisker US\$195.973 (2011) y US\$231.853 (2010), para presentarlas a valor presente.
- V. Se reconocen impuestos diferidos US\$57.443 (2011) y US\$70.779 (2010), (nota 9), sobre los rendimientos financieros de la deuda a largo plazo.
- VI. Se ajustaron US\$3.571 (2011) por valores correspondientes a impuestos y contribuciones del año 2011.

12.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en abril 19 del 2013,



Dr. Galo Martínez Leisker
Representante Legal



Ing. Com. Diana G. Palencia Ray M.
Contadora General