

IRVIX S.A.

Notas a los Estados financieros
al 31 de diciembre de 2012

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 7 de Mayo de 1981, con el objeto de comprar vender, importar, exportar, fabricar, comercializar y distribuir equipos de cocina y accesorios para cafeterías, restaurantes, hoteles, hospitales, supermercados, empresas de preparación y distribución de alimentos; así como la comercialización de vajillas, cristalería, cubiertos, manteles y demás accesorios, implementos y adornos utilizados en la línea institucional alimenticia, hotelera y de uso doméstico.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, en la Av. Eloy Alfaro N36-09 y Portugal, parroquia Benalcázar.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Declaración de cumplimiento

En 15 de Mayo 2011, la Junta General de Accionistas, decidió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación y presentación de los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2012, como información oficial en cumplimiento de las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, siendo estos estados financieros, los primeros preparados bajo NIIF's, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Se consideró como fecha de transición el 1 de enero de 2011, para efectos de la preparación del primer juego de estados financieros a esa fecha bajo NIIF's.

La Compañía al estar en el tercer grupo, ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías mediante la cual estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF's o IFRS indistintamente.

3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y anteriores, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los primeros estados financieros preparados bajo NIIF's corresponden al año terminado al 31 de diciembre de 2012, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para las obligaciones por beneficio post-empleo que son registrados en base a métodos actuariales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de las NIIF's para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento",

“activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual

descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 10 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
 - Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.
 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelado o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de

deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Administración de la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Administración determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero validado de manera individual, independientemente de su importancia se incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. En los activos que se evalúan de manera individual, para determinar si existe deterioro de su valor, no se los incluye en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que existe una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financieros en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro se aumenta o disminuye se ajusta la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

3.3.7 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.5. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

3.6. Deterioro del valor de los activos (fijos)

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

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

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 23% para el año 2012.

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fechas en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2011, la tasa de impuesto fue del 24% para el 2012 el 23% y a partir del 2013 el 22%.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

3.13. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva 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.

3.15. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

3.16. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente es potestad de la Junta General de Accionistas, el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

3.17. Superávit por revaloración de activos fijos

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de los activos fijos, podrá ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, y se mantendrán en estas cuentas, salvo en el caso de que se produzca la baja o venta del activo.

3.18. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

3.19. 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 del Ecuador.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF's. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF's para PYMES. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura. Los principales ajustes incorporados a estos estados financieros al 31 de diciembre de 2011, son como sigue:

Las notas explicativas proporcionan una breve descripción de las principales diferencias entre los principios contables utilizados NEC y las NIIF's para PYMES aplicadas por la Administración de la Compañía y el impacto sobre la pérdida del año al 31 de diciembre de 2011.

Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio:

	Notas	31 de Diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Patrimonio según NEC- Ecuador		430,118	1,251,701
Adopciones:			
Inventarios a valor razonable	a)	251,000	251,000
Total patrimonio según NIIF's		681,118	1,502,701

- a) La Compañía realiza la evaluación de los inventarios en base al inventario físico de sus mercaderías y valor neto de realización, de lo cual se determinó un ajuste de US\$ 251,000, valor que fue utilizado durante el año 2012.

Los efectos de los ajustes sobre el estado de flujos de efectivo no fueron significativos.

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal						
Efectivo en bancos	515,318	-	328,569	-	275,003	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales, neto	534,689	-	262,621	-	355,009	-
Otras cuentas por cobrar	241,136	-	268,751	-	176,234	-
Total activos financieros	<u>1,291,143</u>	<u>-</u>	<u>859,941</u>	<u>-</u>	<u>806,246</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Sobregiros bancarios	-	-	-	-	77,508	-
Cuentas comerciales por pagar	953,864	-	434,842	-	494,741	-
Otras cuentas por pagar	85,797	-	72,460	-	69,988	-
Cuentas por pagar relacionadas	17,724	-	17,724	-	17,724	-
Obligaciones bancarias	-	518,175	-	500,000	-	500,000
Total pasivos financieros	<u>1,057,385</u>	<u>518,175</u>	<u>525,026</u>	<u>500,000</u>	<u>659,961</u>	<u>500,000</u>

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y 1 de enero de 2011, el efectivo en caja y bancos estaba conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 Enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	1,430	1,430	1,330
Bancos	513,888	305,968	272,530
Inversiones temporales	-	21,171	1,143
	<u>515,318</u>	<u>328,569</u>	<u>275,003</u>

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar, estaban formadas de la siguiente manera:

<u>31 de Diciembre de</u>			<u>31 de Diciembre de</u>			<u>1 de Enero de 2011</u>		
<u>2012</u>			<u>2011</u>			<u>2011</u>		
<u>Saldo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo</u>
	<u>Incobrabl</u>	<u>neto</u>		<u>incobrabl</u>	<u>neto</u>		<u>incobrabl</u>	<u>neto</u>
	<u>s</u>			<u>s</u>			<u>s</u>	
555,55					262,62	372,79		
7	(20,868)	534,689	279,694	(17,073)	1	1	(17,782)	355,009

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	17,703	17,782
Bajas	-	(79)
Provisiones	3,165	-
Saldo final	<u>20,868</u>	<u>17,703</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>de 2011</u>
Cheques protestados	-	5,353	7,131
Anticipos a proveedores	165,289	209,597	109,646
Impuestos por recuperar	64,836	51,391	46,957
Otras	11,011	2,410	12,500
	<u>241,136</u>	<u>268,751</u>	<u>176,234</u>

9. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y 1 de enero de 2011, los inventarios son como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de 2011
	2012	2011	
Inventarios producto terminado	924,654	962,989	825,369
Importaciones en tránsito	102,631	164	-
	<u>1,027,285</u>	<u>963,153</u>	<u>825,369</u>

10. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de						1 de Enero de 2011		
	2012			2011			2011		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Terrenos	-	-	-	-	-	-	833,992	-	833,992
Muebles y enseres	14,743	(11,074)	3,669	13,409	(10,008)	3,401	13,409	(8,740)	4,669
Equipos de computación	25,172	(15,786)	9,386	16,644	(14,253)	2,391	14,618	(12,632)	1,986
Vehículos	285,841	(217,890)	67,951	268,886	(177,969)	7	268,885	(135,423)	133,462
						96,70			
	<u>325,756</u>	<u>(244,750)</u>	<u>81,006</u>	<u>298,939</u>	<u>(202,230)</u>	<u>9</u>	<u>1,130,904</u>	<u>(156,795)</u>	<u>974,109</u>

El movimiento de los activos fijos durante los años 2012 y 2011, y 1 de enero de 2011, fue como sigue:

	Terrenos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	833,992	4,669	1,986	133,462	974,109
Adiciones	-	-	2,026	-	2,026
Bajas	(833,992)	-	-	-	(833,992)
Depreciación	-	(1,268)	(1,621)	(42,545)	(45,434)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	-	3,401	2,391	90,917	96,709
Adiciones	-	1,334	8,528	16,955	26,817
Depreciación	-	(1,066)	(1,533)	(39,921)	(42,520)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	3,669	9,386	67,951	81,006

11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores nacionales	588,014	73,250	147,089
Proveedores del exterior	137,530	161,682	300,205
Sueldos por pagar	45,958	-	-
Impuestos por pagar	54,660	24,496	38,851
Otras cuentas por pagar	30,053	40,054	-
Anticipo de clientes	75,466	135,360	8,596
IESS por pagar	3,306	-	-
Otras provisiones	18,877	-	-
	<u>953,864</u>	<u>434,842</u>	<u>494,741</u>

12. Pasivos acumulados

Los beneficios sociales por pagar al 31 de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, están conformadas por lo siguiente:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	de 2011
Beneficios sociales	1,303	2,720	2,176
15% participación trabajadores	35,511	29,551	28,060
Impuesto a la renta	48,983	40,189	39,752
	<u>85,797</u>	<u>72,460</u>	<u>69,988</u>

13. Obligaciones bancarias a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones bancarias son como sigue:

	Vencimiento	% de Interés	Al 31 de diciembre		1 Enero de
			2012	2011	2011
Produbanco	Anual	7,25%	500,000	500,000	500,000
			<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
Intereses por pagar			<u>18,175</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

El préstamo con Produbanco se encuentra garantizado por un Time Deposit emitido por el Produbank Panamá, por parte de los accionistas de la Compañía.

14. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son como sigue:

	Estado Integral de Resultados		Estado de Situación Financiera	
	Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Año 2012				
Sueldos, bonos y otros beneficios Roberto Vela	-	50,000	-	-
			-	17,724
Año 2011				
Sueldos, bonos y otros beneficios Roberto Vela	-	40,000	-	-
			-	17,724

Las cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a los valores pendientes de pago a los accionistas de la Compañía, por préstamos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de pago. La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

Las transacciones con partes relacionadas durante el año terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

15. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, está constituida de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de 2011
	2012	2011	
Jubilación patronal	61,724	58,995	51,162
Desahucio	10,442	9,664	9,900
	<u>72,166</u>	<u>68,659</u>	<u>61,062</u>

16. Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a ventas facturadas sin que exista la salida real del inventario. Estos valores serán trasladados al ingreso a medida en que se produzca la entrega de la mercadería.

17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital pagado asciende 6,000 acciones de US\$ 10,00 cada una.

18. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	48,983	40,189
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>48,983</u>	<u>40,189</u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	201,230	167,453
Gastos no deducibles	<u>11,739</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	212,969	167,453
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causado del año	48,983	40,189
Anticipos y retenciones	<u>(34,645)</u>	<u>(51,108)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)	<u>14,338</u>	<u>(10,919)</u>

b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, La Administración de la Compañía no registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de la jubilación patronal y de inventarios, por considerar que dicho efecto no es significativo.

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades tributables para el año 2012 y 24% para el año 2011. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta ha sido fijada en 22%.

19. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el costo de ventas estaba formado de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	251,112	200,461
IESS	31,545	28,223
Plan de beneficios	3,505	7,834
Honorarios	7,818	132,051
Mantenimiento y reparaciones	168,053	85,940
Depreciación	42,521	45,433
Deterioro	5,556	-
Materiales	11,339	-
Otros	111,632	59,514
Arrendamientos	71,727	96,396
Comisiones	456,822	564,931
Combustibles		

	3,781	3,352
Seguros	14,689	12,137
Transporte	37,815	1,114
Gastos de gestión	8,454	7,938
Gastos de viaje	23,828	56,455
Servicios básicos	20,717	20,231
Impuestos	14,114	103,149
15% participación trabajadores	<u>35,511</u>	<u>29,551</u>
	<u>1,320,539</u>	<u>1,454,710</u>

20. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

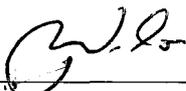
21. Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes, que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se les realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta en 60 días.

22. Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

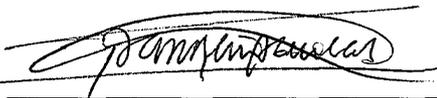
Aprobado por:



SR. ROBERTO VELA VALDIVIESO
Gerente General

Fecha: 04-Febrero-2013

Preparado por:



SR. FRANKLIN AGUILAR TELLO
Contador

Fecha: 04-Febrero-2013