

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

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

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

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

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

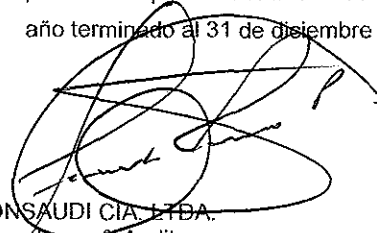
ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.:

Guayaquil, Mayo 17 del 2013.

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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



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

Guayaquil, Mayo 17 del 2013.

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

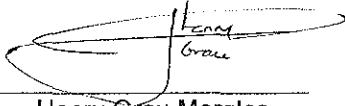
Estado de situación financiera

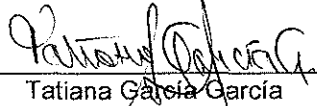
Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

|

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	Notas	2012	2011	enero de 2011.
Activos				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		144,191	93,985	74,871
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	6	441,258	474,517	442,636
Otras cuentas por cobrar	7	139,774	142,744	90,564
Impuestos por cobrar	16	-	-	-
Inventarios	8	338,002	363,845	381,850
Otros activos corrientes		1,060	1,135	1,135
Total activo corriente		1,064,285	1,076,226	991,056
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipos, neto	9	751,807	668,832	373,607
Activos intangibles	10	31,375	56,750	20,506
Activos por impuestos diferidos		938	938	-
Total activo no corriente		784,120	726,520	394,113
Total activos		1,848,405	1,802,746	1,385,169


Henry Grau Morales
Gerente General


Tatiana García García
Contador

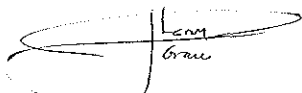
ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

Estado de situación financiera

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	Notas	2012	2011	de 2011
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivo corriente:				
Préstamos bancarios	11	30,858	71,118	36,062
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	279,866	300,133	300,700
Pasivos acumulados	13	80,556	76,299	62,790
Impuestos por pagar	16 (d)	37,481	46,176	48,720
Total pasivo corriente		428,761	493,726	448,272
Pasivo no corriente:				
Obligaciones financieras a largo plazo	14	293,761	292,208	151,592
Otras cuentas por pagar largo plazo		233,546	311,740	271,351
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	15	33,162	33,162	21,803
Total pasivo no corriente		560,469	637,110	444,746
Total pasivos		989,230	1,130,836	893,018
Patrimonio neto:				
Capital social	18	800	800	800
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones		143,946	143,946	143,946
Reservas	19	151,483	123,394	93,817
Utilidades acumuladas	20	403,770	246,586	120,453
Utilidad del ejercicio		159,176	157,184	133,135
Total patrimonio neto		859,175	671,910	492,151
Total pasivo y patrimonio neto		1,848,405	1,802,746	1,385,169


Henry Grau Morales
Gerente General


Tatiana García García
Contador

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

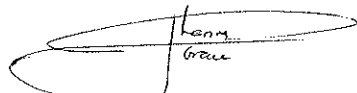
ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

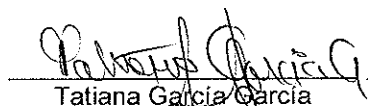
Estados de resultados integrales

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Ingresos-			
Ventas	3 (o)	3,293,735	3,216,114
Exportaciones	3 (o)	235,229	113,130
(-) Devoluciones en ventas	3 (o)	(105,954)	(73,504)
(-) Descuentos en ventas	3 (o)	(40,713)	(46,548)
		3,382,297	3,209,192
Costo y gastos			
Costo de ventas	21	(1,670,299)	(1,388,037)
Gastos de administración	22	(516,622)	(485,966)
Depreciación	9	(53,507)	(31,238)
Gastos de ventas	23	(817,541)	(976,103)
Gastos financieros		(38,207)	(33,972)
Total costos y gastos		(3,096,176)	(2,915,316)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		286,120	293,876
Provisión para participación a trabajadores	3 (l)	(42,918)	(45,785)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		243,202	248,091
Provisión para impuesto a la renta	16 (e) y 3(k)	(55,937)	(61,330)
Utilidad neta		187,265	186,761
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		187,265	186,761
Utilidad neta por acción		234	233


Henry Grau Morales
Gerente General


Tatiana García García
Contador

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

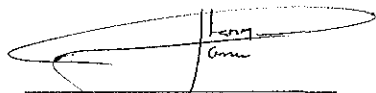
ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

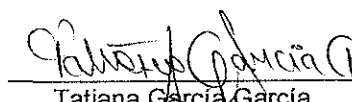
Estados de cambios en el patrimonio neto

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reservas	Utilidades acumuladas			Total
				Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 1 de enero de 2011	800	143,946	93,817	34,597	85,856	133,135	492,151
Mas (menos):							
<u>Ajuste de primera adopción.-</u>							
Deterioro de cuentas por cobrar	-	-	-	(7,002)	-	-	(7,002)
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	133,135	(133,135)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	186,761	186,761
Apropiación de reservas	-	-	29,577	-	-	(29,577)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	143,946	123,394	27,595	218,991	157,184	671,910
Mas (menos):							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	157,184	(157,184)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	187,265	187,265
Apropiación de reservas	-	-	28,089	-	-	(28,089)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800	143,946	151,483	27,595	376,175	159,176	859,175


Henry Grau Morales
Gerente General


Tatiana García García
Contador

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

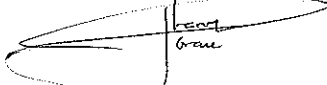
ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

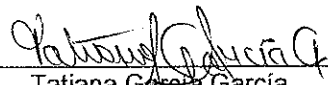
Estados de flujos de efectivo

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2012	2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Actividades de operación		
Recaudo de clientes	3,414,497	3,173,158
Pagos a empleados	(914,619)	(785,207)
Pagos a proveedores	(1,164,806)	(874,648)
Pagos otros gastos de administración y ventas	(969,668)	(1,082,539)
Efectivo generado en operación		
Pagos gastos financieros	(38,207)	(33,972)
Pagos impuestos	(55,937)	(62,268)
Ingresos financieros		
Otros		
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	271,260	334,524
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(162,661)	(350,291)
Compras de activos intangibles	(45,300)	(89,000)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(207,961)	(439,291)
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	192,684	253,174
Pago de obligaciones a largo plazo	(205,778)	(129,292)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	(13,093)	123,882
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	50,206	19,115
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	93,986	74,871
Saldo al final del año	144,191	93,985


Henry Grau Morales
Gerente General


Tatiana García García
Contador

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

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Ecobel Ecuatoriana de Color y Belleza S. A. fue constituida el 12 de noviembre de 1997, en la Notaria Quinta del cantón Guayaquil y aprobada mediante Resolución No. 97-2-1-1-0004884 por la superintendencia de compañías el 7 de noviembre de 1997.

La Compañía tiene por objeto principal la elaboración de composiciones para la perfumería, pero podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

La dirección registrada de la compañía se encuentra en Km 10 ½ vía Daule, Calle Casuarinas y Calle Mirtus, Parque Industrial Inmaconsa, Guayaquil, Guayas.

Los estados financieros de Ecobel Ecuatoriana de Color y Belleza S. A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 10 de abril de 2013.

2, Bases de presentación

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

Responsabilidad de la información

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

Base de medición

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

3, Políticas Contables

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

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

(b) Propiedades, planta y equipo

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

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

	Tasas de Depreciación
Maquinarias equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%
Equipos de oficina	10%
Edificios	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

(c) Deterioro del valor de los activos

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

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(d) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta 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. No se incluye como parte del costo de los inventarios el impuesto a la salida de divisas, el cual, en el momento de su pago, se registra dentro del rubro "Otros gastos", neto en el Estado de resultados integrales, sin embargo el efecto no es significativo.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo estándar, el cual se revisa y se cambia en forma regular. Las variaciones entre el costo estándar y los costos reales se registran directamente con cargo al costo de los productos vendidos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización, la misma que se presenta neta del rubro Inventarios de Materias primas y materiales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

(ii) Cuentas por cobrar tributarias.

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

(iii) Otras Cuentas por cobrar.

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

(f) Gastos Anticipados

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

(g) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(h) Acreedores comerciales

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

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

(i) Gastos por préstamos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Sobregiros y préstamos bancarios

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

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

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

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

(k) Impuesto a las ganancias

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

(l) Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

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

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

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

(ii) Participación a trabajadores

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

(m) Provisiones

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

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

(n) Capital social

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

(o) Reconocimiento de ingresos

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

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por ventas de mercadería: Corresponde a la venta de productos de maquillaje y estética.

Notas a los estados financieros (continuación)

(p) Gastos

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

(q) Distribución de dividendos

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

(r) Baja en cuentas

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

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

(s) Registros contables y unidad monetaria

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

4, Estimaciones y Criterios Contables.

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

(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

5. Adopción por Primera Vez de las NIIF.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

5.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

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

	Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 01-Ene-2011 NIIF
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	74,871	-	74,871
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	457,946	(15,310)	442,636
Otras cuentas por cobrar	90,564	-	90,564
Impuestos por cobrar	-	-	-
Inventarios	381,850	-	381,850
Otros activos corrientes	1,135	-	1,135
Total activo corriente	1,006,366	(15,310)	991,056
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	373,607	-	373,607
Activos intangibles	20,506	-	20,506
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
Total activo no corriente	394,113	-	394,113
Total activos	1,400,479	(15,310)	1,385,169
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios	36,062	-	36,062
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	397,434	(96,734)	300,700
Pasivos acumulados	62,790	-	62,790
Impuestos por pagar	48,720	-	48,720
Total pasivo corriente	545,006	(96,734)	448,272

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 01-Ene-2011 NIIF
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras a largo plazo	151,592	-	151,592
Otras cuentas por pagar largo plazo	246,327	25,024	271,351
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	-	21,803	21,803
Total pasivo no corriente	397,919	46,827	444,746
Total pasivos	942,925	(49,907)	893,018
Patrimonio neto:			
Capital social	800	-	800
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	143,946	-	143,946
Reservas	93,817	-	93,817
Utilidades acumuladas	85,856	34,597	120,453
Utilidad del ejercicio	133,135	-	133,135
Total patrimonio neto	457,554	34,597	492,151
Total pasivo y patrimonio neto	1,400,479	(15,310)	1,385,169

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

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	93,985	-	93,985
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	496,829	(22,312)	474,517
Otras cuentas por cobrar	142,744	-	142,744
Impuestos por cobrar	-	-	-
Inventarios	363,845	-	363,845
Otros activos corrientes	1,135	-	1,135
Total activo corriente	1,098,538	(22,312)	1,076,226

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	668,832	-	668,832
Activos intangibles	56,750	-	56,750
Activos por impuestos diferidos	-	938	938
Total activo no corriente	725,582	938	726,520
Total activos	1,824,120	(21,374)	1,802,746
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios	71,118	-	71,118
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	490,205	(190,072)	300,133
Pasivos acumulados	76,299	-	76,299
Impuestos por pagar	46,176	-	46,176
Total pasivo corriente	683,798	(190,072)	493,726
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras a largo plazo	292,208	-	292,208
Otras cuentas por pagar largo plazo	193,378	118,362	311,740
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	-	33,162	33,162
Total pasivo no corriente	485,586	151,524	637,110
Total pasivos	1,169,384	(38,548)	1,130,836
Patrimonio neto:			
Capital social	800	-	800
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	143,946	-	143,946
Reservas	123,394	-	123,394
Utilidades acumuladas	218,991	27,595	246,586
Utilidad del ejercicio	167,605	(10,421)	157,184
Total patrimonio neto	654,736	17,174	671,910
Total pasivo y patrimonio neto	1,824,120	(21,374)	1,802,746

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

Notas a los estados financieros (continuación)

5.2 Reconciliación del estado de resultados integrales

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

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Ingresos-			
Ventas	3,216,114	-	3,216,114
Exportaciones	113,130	-	113,130
(-) Devoluciones en ventas	(73,504)	-	(73,504)
(-) Descuentos en ventas	(46,548)	-	(46,548)
	3,209,192	-	3,209,192
Costo y gastos			
Costo de ventas	(1,388,037)	-	(1,388,037)
Gastos de administración	(482,381)	19,879	(462,502)
Depreciación y deterioro	-	(31,238)	(31,238)
Gastos de ventas	(999,567)	-	(999,567)
Gastos financieros	(33,972)	-	(33,972)
Total costos y gastos	(2,903,957)	(11,359)	(2,915,316)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	305,235	(11,359)	293,876
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos	197,182	(10,421)	186,761

5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	457,554
Adopciones:	
Corrección error en registro de cuentas por pagar	71,710
Provisión de cuentas no recuperables	(15,310)
Provisión de Jubilación Patronal	(17,741)
Provisión de Desahucio	(4,062)
Total patrimonio neto según NIIF	492,151

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	654,736
Adopciones:	
Corrección error en registro de cuentas por pagar	71,710
Provisión de cuentas no recuperables	(22,313)
Provisión de Jubilación Patronal	(26,898)
Provisión de Desahucio	(6,263)
Efecto con impuesto diferido	938
Total patrimonio neto según NIIF	671,910

5.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

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

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas y documentos por cobrar comerciales

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Cuentas por Cobrar Clientes	472,468	505,727	466,844
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(31,210)	(31,210)	(24,208)
	<u>441,258</u>	<u>474,517</u>	<u>442,636</u>

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Por vencer	215,965	212,342	201,278
Vencidas de 1 a 90 días	148,373	186,110	162,817
Vencidas de 90 a 180 días	35,687	31,159	35,342
Vencidas de 180 a 360 días	41,233	47,413	40,562
Vencidas de mas de 360 días	31,210	28,702	26,845
	<u>472,468</u>	<u>505,726</u>	<u>466,844</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales.

7. Otras cuentas por cobrar

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Anticipo a proveedores	92,915	91,292	49,083
Empleados	46,772	50,834	37,557
Otras	87	618	3,924
	<u>139,774</u>	<u>142,744</u>	<u>90,564</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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

8, Inventarios

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Producto terminado	136,186	117,824	111,597
Suministros y materiales	132,680	166,526	214,342
Materia prima	68,307	70,304	48,714
Productos en proceso	829	9,191	7,197
	<u>338,002</u>	<u>363,845</u>	<u>381,850</u>

9, Propiedad, planta y equipo

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

	Al 31 de diciembre de 2012		
		Depreciación y	
	Costo	deterioro acumulado	Valor neto
Maquinarias y equipos	401,587	(173,282)	228,305
Edificios	311,300	(39,488)	271,812
Vehículos	296,050	(181,372)	114,678
Obras en proceso	117,875	-	117,875
Equipos de computo	29,279	(26,147)	3,132
Equipos de oficina	28,947	(12,942)	16,005
	<u>1,185,038</u>	<u>(433,231)</u>	<u>751,807</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011			
	Depreciación y		
	Costo	deterioro acumulado	Valor neto
Maquinarias y equipos	387,230	(147,104)	240,126
Edificios	311,300	(24,628)	286,672
Vehículos	207,266	(145,011)	62,255
Obras en proceso	66,112	-	66,112
Equipos de computo	25,593	(26,329)	(736)
Equipos de oficina	24,876	(10,473)	14,403
	<u>1,022,377</u>	<u>(353,545)</u>	<u>668,832</u>

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

Al 1 de enero de 2011			
	Depreciación y		
	Costo	deterioro acumulado	Valor neto
Maquinarias y equipos	308,058	(123,275)	184,783
Edificios	82,000	(20,892)	61,108
Vehículos	207,266	(124,547)	82,719
Obras en proceso	26,174	-	26,174
Equipos de computo	24,376	(21,134)	3,242
Equipos de oficina	24,212	(8,631)	15,581
	<u>672,086</u>	<u>(298,479)</u>	<u>373,607</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Maquinarias y equipos	Edificios	Vehículos	Obras en proceso	Equipos de computo	Equipos de oficina
Costo:						
Saldo al 1° de enero 2011	308,058	82,000	207,266	26,174	24,376	24,212
Adiciones	79,172	229,300	-	39,938	1,217	664
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011	387,230	311,300	207,266	66,112	25,593	24,876

Notas a los estados financieros (continuación)

	Maquinarias y equipos	Edificios	Vehículos	Obras en proceso	Equipos de computo	Equipos de oficina
Adiciones	14,357	-	88,784	51,763	3,686	4,071
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2012	401,587	311,300	296,050	117,875	29,279	28,947
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 1º de enero 2011	(123,275)	(20,892)	(124,547)	-	(21,134)	(8,631)
Depreciación del periodo	(23,829)	(3,736)	(20,464)	-	(5,195)	(1,842)
Deterioro del periodo	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011	(147,104)	(24,628)	(145,011)	-	(26,329)	(10,473)
Depreciación del periodo	(25,814)	(14,860)	(36,361)	-	-	(2,469)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	182	-
Saldo al 31 de diciembre 2012	(173,282)	(39,488)	(181,372)	-	(26,147)	(12,942)
Valor neto en libros	228,305	271,812	114,678	117,875	3,132	16,005

10. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, las inversiones en acciones se formaban como sigue:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Licencias (a)	194,300	149,000	60,000
Registros sanitarios	11,362	11,362	11,362
Marcas y patentes	2,127	2,127	2,127
	207,789	162,489	73,489
Menos.- amortización acumulada	(176,414)	(105,739)	(52,983)
	31,375	56,750	20,506

Notas a los estados financieros (continuación)

a) El detalle de licencias se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2012			
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto
BEN 10 (Ecuador - Peru)	50,000	(37,500)	12,500
BEN 10 (Nacional)	30,000	(30,000)	-
SPIDER-MAN	26,600	(15,517)	11,083
BEN 10 (Internacional)	22,000	(22,000)	-
BAKUGAN	20,000	(20,000)	-
CARS-HADAS	12,200	(7,117)	5,083
BOB ESPONJA	10,000	(10,000)	-
BEN 10 (CENTROAMERICA)	10,000	(10,000)	-
CARS Y CARS 2	7,000	(7,000)	-
DISNEY BABYS	6,500	(3,792)	2,708
	194,300	(162,926)	31,374

Al 31 de diciembre de 2011			
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto
BEN 10 (Ecuador - Perú)	50,000	(12,500)	37,500
BEN 10 (Nacional)	30,000	(30,000)	-
BEN 10 (Internacional)	22,000	(22,000)	-
BAKUGAN	20,000	(11,667)	8,333
BOB ESPONJA	10,000	(8,333)	1,667
BEN 10 (CENTROAMERICA)	10,000	(2,500)	7,500
CARS Y CARS 2	7,000	(5,250)	1,750
	149,000	(92,250)	56,750

11, Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos bancarios se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2012	2011	1 de enero de 2011
Banco Produbanco	22,339	48,416	--
Tarjetas de crédito	8,519	19,362	16,188
GMAC	-	3,340	19,874
	<u>30,858</u>	<u>71,118</u>	<u>36,062</u>

12, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Proveedores locales	265,411	286,812	284,152
Comisiones	8,836	7,092	7,238
Anticipo de clientes	1,920	2,979	130
Intereses	-	463	3,837
Proveedores del exterior	--	-	2,198
Otros	3,699	2,787	3,145
	<u>279,866</u>	<u>300,133</u>	<u>300,700</u>

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

13, Pasivos acumulados

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Participación a trabajadores	44,305	45,785	37,675
Beneficios sociales	23,032	16,528	15,091
IESS por pagar	13,024	8,332	8,824
Sueldos por pagar	195	5,654	1,200
	<u>80,556</u>	<u>76,299</u>	<u>62,790</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Banco Produbanco	223,515	215,000	52,110
Toyocosta	28,449	-	-
Banco Proamerica	15,028	7,564	14,149
Credimetrica	14,797	-	-
Banco de Machala	10,345	20,243	6,783
Banco del Pichincha	1,627	49,401	78,550
	<u>293,761</u>	<u>292,208</u>	<u>151,592</u>

15, Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

(a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la reserva para jubilación fue como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio	26,898	17,741
Mas.-		
Ajuste NIIF	-	9,157
	<u>26,898</u>	<u>26,898</u>

(b) Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas

Notas a los estados financieros (continuación)

circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la reserva para indemnización y desahucio fue como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio	6,263	4,062
Mas.-		
Ajuste NIIF	-	2,201
	<u>6,263</u>	<u>6,263</u>

16, Impuestos

(a) Situación tributaria

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

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23%, y para el ejercicio fiscal 2011, la tarifa fue del 24%, sobre las utilidades gravables.

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

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

Año 2013 en adelante	22%
----------------------	-----

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como

Notas a los estados financieros (continuación)

también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) Dividendos en efectivo-

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

(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

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

	2012	2011	1 de enero de 2011
Por cobrar:			
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-	-
Retenciones en la fuente	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Por pagar:			
Impuesto al valor agregado	28,043	16,362	13,664
Impuesto a los consumos especiales	3,261	3,703	2,544
Impuesto a la Renta	3,234	23,150	29,496
Retenciones en la fuente	2,943	2,961	3,016
	<u>37,481</u>	<u>46,176</u>	<u>48,720</u>

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	2012	2011
Impuesto corriente	55,937	62,268
Impuesto diferido	-	(938)
	<u>55,937</u>	<u>61,330</u>

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 23% y 24% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, es la siguiente:

	2012	2011	Al 1 de enero de 2011
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	<u>243,202</u>	<u>248,091</u>	<u>208,840</u>
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%	25%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	55,937	59,542	52,210
Resultado del período por la tasa de impuesto			
Ingresos exentos	-	-	-
Efecto de los gastos no deducibles al calcular la utilidad fiscal			
Gastos no deducibles, neto	-	1,788	-
Impuesto a la renta registrado	<u>55,937</u>	<u>61,330</u>	<u>52,210</u>
Anticipo de impuesto a la renta	25,420	21,526	-
Impuesto a la renta registrado	<u>55,937</u>	<u>61,330</u>	<u>52,210</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2012	2011	Al 1 de enero de 2011
--	------	------	-----------------------------

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisión para impuesto a la renta corriente	55,937	61,330	52,210
Menos:			
Retenciones en la fuente	(44,876)	(17,593)	(22,714)
Anticipos de impuesto a la renta	(7,827)	(21,525)	-
Activos por impuesto diferido	-	938	-
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>3,234</u>	<u>23,150</u>	<u>29,496</u>

17, Reformas tributarias

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

(a) Cálculo del impuesto a la renta-

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

(b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-

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

(c) Impuestos Ambientales-

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

18. Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 145,095 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

19. Reserva legal

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

20. Utilidades Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

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

21. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los costos de ventas se formaban de la siguiente manera:

2012

2011

Notas a los estados financieros (continuación)

Materia prima utilizada	667,014	522,000
Suministros y materiales	515,102	470,425
Mano de obra directa	172,831	119,911
Mano de obra indirecta	133,140	77,793
Depreciación	26,179	23,828
Beneficios a empleados (directa)	19,297	35,512
Beneficios a empleados (indirecta)	3,942	24,515
Reparación y mantenimiento	9,273	29,854
Otros costos	123,521	84,199
	<u>1,670,299</u>	<u>1,388,037</u>

22. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	145,533	139,910
Beneficios sociales	60,211	38,273
Reparación y mantenimiento	58,041	31,867
Gastos de gestión	52,581	52,989
Gastos de seguros	39,791	29,517
Honorarios profesionales	24,486	85,516
Servicios básicos	13,595	11,527
Beneficios a empleados	2,756	26,133
Gastos de alquiler	8,775	8,130
Comisiones	5,021	4,850
Gastos de viaje	6,116	17,589
Impuestos, contribuciones y otros	8,458	5,954
Amortizaciones	-	506
Cuentas incobrables	9,206	11,100
Otros	82,052	22,105
	<u>516,622</u>	<u>485,966</u>

23. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
-------------	-------------

Notas a los estados financieros (continuación)

Publicidad y promoción	231,564	303,011
Comisiones	119,117	109,773
Sueldos y salarios	110,966	157,457
Beneficios sociales	73,668	75,046
Amortizaciones	70,675	52,250
Beneficios a empleados	30,755	46,662
Gastos de viaje	24,807	79,336
Reparación y mantenimiento	15,605	9,640
Servicios básicos	6,493	7,980
Transporte	-	46,714
Otros	133,891	88,234
	<u>817,541</u>	<u>976,103</u>

24. Eventos subsecuentes

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