

PRACTICASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

PRACTICASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros del año 2012 y 2011

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. He auditado el balance general adjunto de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRACTICASA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Internacionales Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos presentan la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de PRACTICASA S.A. de conformidad con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.



Ing. Milton Pérez Gambarrotti
SC - RNAE - 2 - N° 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895

PRACTICASA S.A.
 BALANCES GENERALES
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidense)

ACTIVO	Referencia: a. Notas	2012	2011	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a. Notas	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	251.296	149.641	Obligaciones bancarias		1.329.190	100.866
Cuentas por cobrar	4	718.721	928.170	Cuentas y documentos por pagar		177.114	2.063.730
Inventarios	5	1.673.483	1.685.556	Gastos acumulados por pagar		1.506.304	92.614
Gastos anticipados		84.534	62.232	Total del pasivo corriente			2.257.210
Total del activo corriente		2.728.034	2.817.303				
				PASIVO A LARGO PLAZO			
				Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		525.599	209.105
				Provisiones laborales		149.105	11.299
				Total del pasivo a largo plazo		674.704	220.404
				Total pasivos		2.003.894	2.477.614
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	7	571.675	446.489				
				PATRIMONIO (según estados adjuntos)			
OTROS ACTIVOS (neto)		32.068	21.159	Total del pasivo y patrimonio		1.325.156	823.929
Total del activo		3.331.777	3.293.247			3.331.777	3.293.247

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PRACTICASA S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS
 Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidense)

	Referencia a Notas	2012	2011
INGRESOS			
Ventas netas		8.721.236	7.668.431
Otros ingresos		89.889	3.547
Total ingresos		<u>8.811.125</u>	<u>7.671.978</u>
COSTO DE VENTAS		(5.795.023)	5.083.210
UTILIDAD BRUTA		3.016.102	2.588.768
GASTOS OPERACIONALES			
Administración		833.029	794.012
Ventas		1.249.544	1.191.018
Total gastos operacionales		<u>(2.082.573)</u>	<u>1.985.030</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		933.529	603.738
OTROS EGRESOS		(192.446)	133.636
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES		741.083	470.102
15% Participación trabajadores		(111.162)	70.515
UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA		629.921	399.587
Impuesto a la renta		(151.590)	(106.954)
UTILIDAD NETA		<u>478.332</u>	<u>292.633</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PRACTICASA S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas NIIF	Reservas totales	Aporte futura Capitalización	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	65.000		122.241	839	343.217	736.983
Utilidad del año 2011					470.102	470.102
Transferencia a Reserva Legal			29.263		-29.263	-29.203
Pago de Impuesto a la Renta					-108.353	-106.954
Participación trabajadores					-70.515	-70.515
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	65.000	0	151.504	839	604.427	823.930
Efecto aplicación NIIF		0			0	0
Utilidad de año 2012			47.833		741.083	741.083
Transferencia a Reserva Legal					-47.833	-47.833
Pago de Impuesto a la Renta					-151.589	-151.589
Participación trabajadores					-111.162	-111.162
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	65.000		199.277	839	1.034.926	1.325.156

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PRACTICASA S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.
 (Expresados en dólares estadounidense)

	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Resultado del Ejercicio	741.082,50	263.369,24
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provenientes de las actividades de operación		
Depreciación	55.949,39	56.280,37
Provisión para jubilación patronal	0,00	0,00
Provisión para cuentas de dudoso recaudo	3.213,35	5.270,35
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	214.807,90	-320.016,33
Disminución (aumento) de inventarios	-125.601,75	-417.774,40
Disminución (aumento) en gastos anticipados	-3.100,66	784,32
Disminución (aumento) en otros activos corriente	-40.445,14	1.000,00
Disminución en cuentas por pagar	-984.458,92	273.596,53
Aumentos en gastos acumulados por pagar	177.892,76	103.049,73
Aumentos en cuentas por pagar accionistas	0,00	60.000,00
Efecto neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>39.339,43</u>	<u>25.559,81</u>
Flujos de efectivos de las actividades de inversión		
Adiciones netas de propiedades y equipo	-181.134,92	-32.910,25
Adiciones de Inversiones Temporales	0,00	130.000,00
(Aumento) de otros activos	-10.915,25	-5.114,90
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-192.050,17</u>	<u>91.974,85</u>
Flujos de efectivos de las actividades de financiamiento		
Aumentos de Obligaciones a largo plazo	494.221,21	-253.841,62
Aumentos de Ctas. y Docs. pagar a largo plazo	0,00	-8.697,88
Pagos de jubilación patronal		
Pagos de utilidades	-287.448,91	0,00
Aumento de Reserva Legal	47.593,21	29.263,24
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>254.365,51</u>	<u>-233.276,26</u>
Aumento neto efectivo y equivalente de efectivo	101.654,77	-115.741,60
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	149.640,75	265.382,35
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>251.295,52</u>	<u>149.640,75</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PRACTICASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 06 de abril de 1999, fecha de inscripción registro mercantil 06 de mayo de 1999 tipo de sociedad: sociedad anónima resolución súper Intendencia de compañías # 99-2-1-1-0001366 expediente Súper Intendencia de Compañías # 84684-1999 registro mercantil # 6920 capital suscrito: \$ 65.000 (en la actualidad) la actividad de la compañía es de venta de materiales para la decoración, acabados de construcción, actividad que consta en el Registro Único de Contribuyente venta al por mayor de materiales , piezas y accesorios de la construcción. Además tiene actividad ilimitada.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIFS y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q:IJ:0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

La compañía adopto en la fecha establecida según el cronograma las NIIF.

A fines del año 2012 la compañía contaba con 20 colaboradores entre administración y ventas

Nota 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Base de medición:

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Nota 3.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Estas partidas se registran al costo histórico y no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

b) Instrumentos financieros

- **Activos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.-

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro

cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar.-

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosa cuando es aplicable.

Inversiones a ser.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.-

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte

integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la

propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En este caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros de activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivos futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

- **Pasivos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado neto de los costos de transacción directamente atribuibles. Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Préstamos y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las

comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

- **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No han existido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

c) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método de promedio ponderado, las cuales no exceden el valor neto de realización, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo de adquisición. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La provisión para obsolescencia se carga a los resultados integrales del año en el cual se determina la necesidad de esta estimación.

d) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden específicamente a pagos realizados por servicios a recibir a futuro, y que serán devengados en un periodo no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

e) Propiedad y equipos

El mobiliario y equipos se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y de la pérdida por deterioro, cuando esta última corresponda.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

1. Edificios	20 años.
2. Muebles y enseres	10 años.
3. Equipos	10 años.
4. Vehículos	5 años.
5. Equipos de cómputo	3 años.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida de propiedades y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

f) Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Como parte de los activos intangibles, la Compañía reconoce licencias de programas de cómputo, las cuales se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en curso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en 7 años.

g) Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado del mobiliario y equipos y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

h) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

i) Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La compañía, según las leyes laborales vigente, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados en el periodo en el que ocurren. Los costos por

servicios pasados no exigidos a la fecha son reconocidos como gastos en forma lineal durante un tiempo promedio hasta que estos sean exigibles.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos por intereses se registran conforme al tipo de interés efectivo, que es la tasa con la que se descuenta los recibos futuros de efectivo a través de la vida esperada del instrumento.

k) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan independientemente del monto en que se paga y se registran en los períodos en los cuales se relacionan. El costo de los productos vendidos es reconocido en resultados integrales del período al momento en que se reconocen los ingresos correspondientes.

l) Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

m) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre la ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

n) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nota 4.- USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimación para inventarios obsoletos

La estimación para inventarios de lento movimiento y obsoletos es determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios, rotación y posibilidad de ventas de los mismos.

Vida útil de mobiliarios y equipos

El mobiliario y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias realizadas por la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con estos conceptos.

Beneficios a empleados, largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 5.- NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

5.a) Nuevas normas internacionales de información financiera vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2012 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales:

- NIC 12.- Impuestos a las ganancias (revisada)
- NIIF 1.- Adopción por primera vez (revisada)
- NIIF 7.- Instrumentos financieros-Revelaciones. Mejora de los requisitos de divulgación de baja en cuentas.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

5.b) Normas Internacionales de Información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las Normas y enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La compañía tiene la intención de adoptar esas Normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

- NIC 1 Presentación de los estados financiero
Los cambios en la Norma están relacionados a la agrupación de las partidas presentadas en el estado de resultados integrales. Las partidas que pudieran ser reclasificadas al estado de resultados, en un período

futuro podrían ser presentadas separadamente de las partidas que nunca serán reclasificadas. La modificación afecta solamente la presentación y no tiene impacto en la posición financiera de la compañía o su rendimiento. La modificación se hará efectiva para los períodos anuales que empiecen el 01 de julio de 2012.

- **NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos y beneficios por terminación.**
La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (i) el costo de las prestaciones devengadas en el periodo anual (costo del servicio) y cambios de las prestaciones de servicios (pasado – costo, los asentamientos y recortes), y (ii) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a "nuevas mediciones".

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la compañía. La enmienda entrara en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 01 de enero de 2013.

- **NIC 32 Compensación de Activos y Pasivos financieros: efectos fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio.**
Las modificaciones de diciembre de 2011 aclaran compensación el significado de "actualmente tiene un derecho legal de compensación" y determinados aspectos de requisitos de compensación esta mejora entrara en vigor el 01 de enero de 2014.

Las modificaciones derivadas de las NIIF (mayo de 2012) aclaran que los impuestos sobre las ganancias relativo a distribuciones a los accionistas y costes de las operaciones deben contabilizarse con arreglo a la NIC 12, entraran en vigor el 01 de enero de 2013, siendo posible su aplicación anticipada.

- **NIC 7 Instrumentos financieros: Información a revelar – mejoras de los requisitos de revelación sobre la baja en cuentas**
En diciembre de 2011 se emitió la modificación a la NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a partir del 01 de enero de 2013.
La compañía evalúa el impacto por la mencionada norma concluyendo que no tiene efecto en los estados financieros.

- NIIF 9 Instrumentos financieros: clasificación y medición**
 La norma tiene vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 01 de enero de 2015, como parte del proyecto IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición", luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las revelaciones transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la compañía a esta la NIIF 9.
- NIIF 13 Medición a valor razonable**
 Establece nuevos requisitos para la medición del valor razonable, mejora la coherencia de los estándares internacionales y reduce la complejidad a proporcionar, una definición del valor razonable y una fuente para su medición, así como los requisitos de revelación para su uso a través de la NIIF. La NIIF 13 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 01 de enero de 2013.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía y que la gerencia de la compañía prevé que no le serán aplicadas en el futuro se resumen como sigue:

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE VIGENCIA
NIC 28.- Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 27.- Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 34.- Información financiera intermedia	1 de enero de 2013
NIIF 1.- Adopción por primera vez – Préstamos del Gobierno	1 de enero de 2013
NIIF 10.- Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11.- Acuerdo de negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12.- Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 20.- Costos de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013
NIC 16.- Clasificación de equipo auxiliar	1 de enero de 2013

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	41.254	61.709
Cajas chicas	327	327
Bancos	209.715	87.604
Inversiones (polizas de acumulacion)	-	-
	<u>251.296</u>	<u>149.640</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	439.147	561.069
Menos: provisión para cuentas de dudoso recaudo	(15.553)	(12.340)
	423.594	548.729
Empleados	5.859	7.953
Activos recibidos en dacion de pago	66.316	25.871
Anticipos a Proveedores	205.596	329.419
Otros	17.356	16.205
	<u>718.721</u>	<u>928.177</u>

NOTA 8 - INVENTARIOS

Véase siguiente página:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos para la venta	1.393.105	1.252.463
Inventarios en tránsito	280.378	433.093
	<u>1.673.483</u>	<u>1.685.556</u>

NOTA 9 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	69.491	44.929
Anticipo de Impuesto a la renta	431	5.007
Seguros anticipados	<u>14.612</u>	<u>12.296</u>
Total gastos anticipados.	<u><u>84.534</u></u>	<u><u>62.232</u></u>

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>%</u>
Edificios	399.723	327.277	20 - 33,33
Muebles, enseres y equipos de ofic.	53.901	53.169	10
Equipos de computación	45.813	45.484	33,33
Vehículos	<u>307.378</u>	<u>182.608</u>	20
	806.815	608.538	
Menos: Depreciación acumulada	<u>-278.164</u>	<u>-165.934</u>	
	528.651	442.604	
Obras en curso	<u>43.024</u>	<u>3.885</u>	
	<u><u>571.675</u></u>	<u><u>446.489</u></u>	

Los activos se encuentran debidamente protegidos por pólizas de seguro

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

Véase siguiente página:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales y del exterior	(1)	1.145.996	1.791.044
Obligaciones bancarias corto plazo		31.605	
Impuestos por pagar SRI	(2)	151.589	124.506
Anticipos de clientes	(3)		34.810
Otras			113.370
		<u><u>1.329.190</u></u>	<u><u>2.063.730</u></u>

- (1) Corresponde a saldos por pagar a proveedores por la compra de mercaderías e instrumental médico.
- (2) Se compone de retenciones sobre el Impuesto al Valor Agregado y del Impuesto a la Renta de los dos periodos.
- (3) Incluye específicamente de entregas de dinero por parte de instituciones para asegurar la importación de mercaderías.

NOTA 12 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vacaciones	7.427	7.853
Décimo Tercer Sueldo	1.404	1.400
Décimo Cuarto Sueldo	5.565	5.039
Fondos de Reserva	953	701
Aportes IESS- SECAP-IECE	3.558	3.837
15% Participación de trabajadores	111.162	70.012
Otras	1.583	3.772
	<u>131.652</u>	<u>92.614</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

En su mayoría corresponde a valores por cancelar a compañías Financieras del exterior con tasas de intereses permitidas por la ley, a diciembre de 2012 y diciembre de 2011, sus saldos eran de US\$ 525.598,82 y US\$ 209.105,00 respectivamente.

NOTA 14 – CAPITAL

Con fecha 27 de noviembre 2008, la compañía Weisson and Holding LLc, cedió a favor de JPRL LLC, de nacionalidad Norte Americana sus 64.999 acciones de un dólar cada una, de tal forma que a partir de la presente fecha los accionistas de la compañía anónima Practicasa son JPRL LLC de nacionalidad americana con 64.999 acciones de un dólar c/una. la compañía Tutex S.A., de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de una acción de un dólar.

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos salarios y beneficios sociales	112.682,00	85.279
Depreciaciones y amortizaciones	26.689,00	41.983
Servicios externos	90.470,00	90.570
Seguros Generales	17.542,00	25.910
Impuestos y contribuciones	328,00	113.393
Mantenimiento general	104.865,00	35.148
Varios	63.939,00	4.725
	<u>416.515,00</u>	<u>397.006</u>
<u>Gastos de Venta</u>		
Sueldos salarios y beneficios sociales	169.022,00	181.728
Depreciaciones y amortizaciones	40.033,00	27.989
Servicios externos	38.693,00	60.380
Mantenimiento y reparaciones	11.883,00	52.721
Publicidad y transporte	131.369,00	52.425
Gastos de viaje	31.943,00	33.381
Pagos por otros servicios	487.524,00	920.228
Alquileres varios	145.414,00	104.950
Impuesto salida de divisas	244.591,00	-
Varios	365.586,00	154.222
	<u>1.666.058</u>	<u>1.588.024</u>

NOTA 16 - OTROS EGRESOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salida de divisas		105.021
Comisión Tarjetas de crédito faltantes de inventarios	36.778	
Intereses	57.678	
Gastos no deducibles	42.804	28.615
Otros gastos de importación	29.163	
	<u>26.023</u>	
	<u>192.446</u>	<u>133.636</u>

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. El período comprendido entre los años 2010 a 2012 inclusive se encuentra abierto

a revisión por parte de las autoridades tributarias, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% para el 2012 y 24% para el 2011, sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, la tasa del impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el respectivo aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la compañía considero las tasas del 23% Y 24% respectivamente.

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén localizadas en paraísos fiscales.

Reforma tributaria -

En el Suplemento al Registro Oficial N° 351 publicado el 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluyen reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, en resumen de los principales cambios son los siguientes:

- **Tasa de Impuesto a la Renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de forma progresiva, año 2011 24%, año 2012 23% y año 2013 en adelante el 22%.

Adicionalmente los Operadores de una Zona Especial de Desarrollo (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- Cálculo del impuesto a la renta.

Para el cálculo del impuesto a la renta serán deducibles además los siguientes rubros.

- 1) Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- 2) Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias equipos y tecnología destinados a la implementación de producción mas limpia, generación de energía renovable, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases de efecto invernadero.
- 3) Incremento neto de empleo por un periodo de cinco años , cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de fronteras y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo.**

- 1) Exoneración del pago del impuesto a la renta en un plazo de cinco años, para las sociedades que constituyan a partir de la vigencia de este código. Así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de Guayaquil o Quito y dentro de ciertos sectores económicos.
- 2) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y 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 por lo menos el 20% de sus trabajadores.
- 3) Se excluirá del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del Impuesto a la Renta.**

- 1) En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicaran la tasa del impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- 2) Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos para créditos externos y líneas de créditos registradas y que devenguen intereses de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgadas por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas.**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinada al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Conciliación tributaria - contable

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010 y 2009, fueron las siguientes:

Véase siguiente página:

<u>Nombre de la cuenta</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año	741.083	470.102
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	111.162	70.515
Mas: Gastos no deducibles	29.164	46.056
Base tributaria	<u>659.084</u>	<u>445.643</u>
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la Renta	<u>151.589</u>	<u>106.954</u>

NOTA 18- CONTRATOS

En Julio 13 del 2012 se firmó contrato de Prestación de Servicios con Procesos Logísticos Integrales SC, de nacionalidad Mexicana amparado en aplicación del convenio entre Estados Unidos Mexicanos y la Republica de Ecuador, para evitar la doble imposición e impedir la evasión fiscal en materia de impuestos sobre la renta, el mismo que se encuentra finalizado a la fecha de este informe.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2013) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.