

**GRAPHICSOURCE C.A.**  
**INFORME ANUAL Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

## **1. Información General**

Graphicsource C.A., tiene como objeto social la exportación, importación y comercialización de papel y cartulinas, diskettes, equipos electrónicos, equipos de prensa, pre-prensa plotters, insumos y acabados para industria gráfica, La industria convertidora de papel, el arrendamiento de maquinarias para convertir papel. Importación, exportación y comercialización de todo tipo de vehículos de transporte pesado y liviano. Terrestre, marítima o fluvial, repuestos y accesorios y servicio técnico de los mismos. Servicios de renta de lanchas deportivas. Servicio técnico para la instalación, mantenimiento y puesta en marcha de los equipos que la empresa comercializa.

Se constituyó por escritura pública el 30 de abril de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de mayo del mismo año. Mediante escritura pública celebrada el 15 de julio de 2008 y mediante resolución No. 08.Q.IJ.003322 del 21 de agosto de 2008 se aprueba el aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía. Mediante escritura pública del 1 de diciembre de 2010 y resolución SC.IJ.DJCPTE.Q.10.005340 de aprueba la reforma de estatutos.

Graphicsource C.A. Cuenta a más de la matriz en Quito con puntos de venta en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca lo que permite la atención personalizada de sus clientes.

## **2. Bases De Presentación y Marco Regulatorio**

### **Bases de presentación**

Los estados financieros de Graphicsource C.A. Se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de Graphicsource C.A., presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas e impulsadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y determinó que su aplicación sea obligatoria

por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del período, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en Graphicsource C.A. en el período terminado a dicha fecha.

### **3. Primera Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

#### **a. Aplicación de NIIF 1**

Los estados financieros de Graphicsource C.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2009 y 2010 son los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La empresa ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de Graphicsource es el 1 de enero de 2010. La empresa ha preparado su balance bajo NIIF inicial a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por Graphicsource, es el 1 de enero de 2011.

#### **b. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por Graphicsource C.A.**

##### **ii) Valor razonable o revalorización como costo adquirido**

La entidad podrá optar en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha.

Graphicsource C.A., en algunos casos, optó por la medición de su activo fijo a su valor razonable, y utilizar dicho valor como el costo histórico inicial, de acuerdo a la NIIF 1 (normas de primera adopción). El valor razonable de los activos fijos fue medido mediante tasación de personal técnico a todos los activos de la misma clase, determinando de esta forma nuevos valores históricos iniciales, vidas útiles y valores residuales.

##### **iii) Beneficios al personal**

El adoptante por primera vez puede optar por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si decidiera utilizar el enfoque de la “banda de fluctuación” para tratar las ganancias y pérdidas actuariales posteriores.

Graphicsource C.A. ha optado por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales de los trabajadores.

#### **c. Adopción De Modelos De Estados Financieros Básicos**

Graphicsource C.A. ha decidido adoptar para efectos de presentación los siguientes modelos de estados financieros:

- Estado de situación financiera clasificado
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de resultados integrales por función
- Estado de flujo de efectivo directo

**d. Reconciliación de patrimonio al inicio y final del período de transición entre NEC y NIIF**

A continuación se expone la reconciliación exigida por la NIIF 1 entre los saldos de inicio y cierre del patrimonio del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009 que figuran en las Cuentas anuales de la empresa a dicha fecha, y los correlativos saldos de apertura del ejercicio 2009 determinados conforme a las NIIF.

Al 01 de Enero de 2010

**Patrimonio Neto**

GRAPHIC SOURCE C.A.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Expresado en dólares estadounidenses)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	RESULTADOS ACUM. APLICACIÓN NIIF PRIMERA VEZ	PATRIMONIO NETO TOTAL
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC								
1 de Enero de 2010	1,000,000.00	653,203.12	103,208.48	520.88	390,626.76	0.00	0.00	2,147,559.24
CORRECCIONES DE ERROR:								
RESULTADOS ACUMULADOS CONTAB. VEHICULO							7,744.10	7,744.10
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF REVALUACION PPYE							28,745.32	28,745.32
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF BAJA PPYE							-5,142.16	-5,142.16
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF REVAL.PROP. INVERSION							38,180.00	38,180.00
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF REVAL.PROP. INVERSION							96,752.23	96,752.23
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF RETRIB. EMPLEADOS							-36,991.89	-36,991.89
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	1,000,000.00	653,203.12	103,208.48	520.88	390,626.76	0.00	129,287.60	2,276,846.84

DR. TOMAS RIVAS A.  
GERENTE GENERAL

ING. MONICA BURBANO  
CONTADORA GENERAL

DETALLE	CAPITAL PAGADO	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS EJERCICIO	RESULTADOS ACUM. APLICACIÓN NIIF PRIMERA VEZ	PATRIMONIO NETO TOTAL
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC								
31 de Diciembre de 2010	1,000,000.00	400,000.00	103,208.48	520.88	250,000.00	426,396.95	0.00	2,180,126.31
CORRECCIONES DE ERROR:								
RESULTADOS ACUMULADOS CONTAB. VEHICULO							7,744.10	7,744.10
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF REVALUACION PPYE							28,745.32	28,745.32
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF BAJA PPYE							-5,142.16	-5,142.16
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF REVAL.PROP. INVERSION							38,180.00	38,180.00
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF REVAL.PROP. INVERSION							96,752.23	96,752.23
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF RETRIB. EMPLEADOS							-36,991.89	-36,991.89
RESULTADOS DEL EJERCICIO DEUDORES						-3,264.09		
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACREEDORES						1,095.18		
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	1,000,000.00	400,000.00	103,208.48	520.88	250,000.00	424,228.04	129,287.60	2,307,245.00

#### **4. Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas**

##### **a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

En el Balance 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. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la empresa tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en la Cuenta de resultados.

##### **c. Moneda Funcional y Transacciones en moneda extranjera**

###### **i) Moneda funcional y presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de Graphicsource C.A. se valorizan utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda en que desarrolla su actividad primaria, tanto de compra de las principales materias primas e insumos, como también de venta de sus líneas de productos al mercado nacional y extranjero.

###### **ii) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

##### **d. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### **e. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y menos la provisión por pérdidas de deterioro. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que Graphicsource C.A. no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

#### **f. Existencias**

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo medio ponderado (PMP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Los productos obsoletos y defectuosos son dados de baja de inventario considerándose los requerimientos legales para dicho procedimiento, contabilizándose en la cuenta de resultados del ejercicio.

El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

#### **e. Propiedades, plantas y equipos**

La propiedad planta y equipo representa los bienes tangibles con la característica de permanentes, los cuales son adquiridos para el funcionamiento de la entidad, no para ser vendidos. Los elementos de propiedades, planta y equipo se registrarán como activo cuando sea probable la obtención de beneficios económicos derivados del mismo, y el costo del activo pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

El reconocimiento inicial del activo se realizó atendiendo al costo, que incluye todos los costos necesarios para su puesta a punto para el uso al que está destinado. Si el pago se aplaza, se registran intereses.

En la medición posterior a la adquisición, y aplicando la NIC 16 Graphicsource C.A. optó por:

Modelo de costo: El activo se registra al costo de adquisición menos la amortización acumulada y el deterioro del valor, y

Modelo de revaluación como costo atribuido: El activo se registra por el importe revaluado, que corresponde al valor razonable en la fecha de revaluación menos la amortización y el deterioro del valor posteriores.

El valor razonable de los activos fijos fue medido mediante una tasación de técnicos externos independientes a todos los activos de la misma clase. Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos

futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la empresa y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre en ellos.

La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Herramientas varias	10 años
Equipos de computación	3 años
Sistema de alarmas	10 años
Vehículos	5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Revisa todos los activos para determinar cualquier indicador de que un activo puede estar deteriorado (su valor en libros puede estar en exceso de su precio neto de venta y su valor en uso). Por lo que su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Al vender activos revalorizados, los valores incluidos en reservas de revalorización se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Se concilian los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Los activos se clasifican como disponibles para la venta si su importe en libros se recupera a través de una operación de venta y no a través de un uso continuado de los mismos. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Se valoran por el menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los gastos de venta.

#### **f. Propiedades de inversión**

Los Terrenos y Construcciones reclasificadas como propiedades de inversión, lo constituyen propiedades que la empresa tiene para obtener rentas, plusvalías o ambas a largo plazo, la empresa elige como política contable el modelo del valor razonable, contenido en los párrafos 33 a 55, de la NIC 40.

Si un inmueble ocupado por el dueño se convierte en una inversión inmobiliaria, que se contabilizará por su valor razonable, la entidad aplicará la NIC 16 hasta la fecha del cambio de uso. La entidad tratará cualquier diferencia, a esa fecha, entre el importe en libros del inmueble determinado aplicando la NIC 16 y el valor razonable, de la misma forma en la que registraría una revalorización aplicando lo dispuesto en la NIC 16.

**g. Proveedores y otras cuentas por pagar**

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor nominal.

**h. Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

Representan pasivos financieros con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Los recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la empresa tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de los estados financieros.

**i. Costos por intereses**

Los intereses y otros costes, en los que la empresa incurre y que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Entre los costes por intereses de los fondos que se han tomado prestados se incluyen:

- (a) los intereses de los préstamos a corto y largo plazo, así como los que proceden de sobregiros en cuentas corrientes;
- (b) la amortización de primas o descuentos correspondientes a préstamos;
- (c) la amortización de los gastos de formalización de contratos de préstamo.

Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

**j. Compensación por tiempo de servicio:**

La compensación por tiempo de servicios se registrará a medida que se devenga por el íntegro que se debe pagar a los trabajadores, neto de los depósitos que se han debido efectuarse según dispositivos legales.

**k. Participación de los Trabajadores:**

La empresa contabiliza y distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. El beneficio se calcula el 15% de las utilidades contables.

## **l. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

Impuesto sobre beneficios, Graphicsource C.A. registrará, en la Cuenta de resultados del ejercicio, el importe devengado del Impuesto que grava la renta de las sociedades, para cuyo cálculo se toman en consideración las diferencias existentes entre el devengo contable y el devengo fiscal de las transacciones y otros sucesos del ejercicio corriente, que hayan sido objeto de reconocimiento en los estados financieros, dando origen así a las diferencias temporarias y el correspondiente reconocimiento de determinados activos y pasivos por impuestos diferidos que aparecen en el Balance de situación. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera que sean recuperadas o liquidadas.

Son diferencias temporarias:

- Aquellas diferencias temporales que se dan entre el resultado contable y el resultado fiscal que se originan en un ejercicio y revierten en otro u otros posteriores.
- Las que surgen como consecuencia de un hecho que no afecta al resultado, pero que hace que el valor contable de un activo o pasivo difiera de su base fiscal.

## **m. Beneficios a los empleados**

Las pensiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se reconocen con base en un plan de beneficios definido y sustentado en estudios actuariales, realizado por personal independiente al final de cada periodo.

## **n. Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias Y NOMINATIVAS de un dólar cada una y se clasifican dentro del patrimonio neto.

## **o. Reconocimiento de ingresos**

La medición de ingresos se realizará de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

En la venta de productos, el ingreso se reconoce cuando se cumplen las condiciones de transferencia de riesgos, fiable medición, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad.

Con relación a los servicios, el ingreso se reconoce cuando el importe de los ingresos pueda ser medido con fiabilidad; es posible que la empresa reciba

beneficios económicos derivados de la transacción; el grado de terminación de la transacción en la fecha de reporte o cierre de los estados financieros pueda ser medido fiablemente y que los costos incurridos y los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad. El reconocimiento de ingresos por referencia al grado de terminación se denomina “método del porcentaje de terminación”; los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

Graphicsource reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la empresa, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### i) Ventas de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando una entidad de la empresa ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene total discreción sobre el canal de distribución y sobre el precio al que se venden los productos, y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han entregado donde corresponde, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras anuales previstas.

#### ii) Ventas de servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen a las tarifas estipuladas en el contrato a medida que se realizan las horas del personal y se incurre en los gastos directos. Los ingresos derivados de contratos a precio fijo correspondientes a la prestación de servicios se reconocen en función del método del grado de avance. Según este método, los ingresos se reconocen generalmente en función de los servicios realizados a la fecha como porcentaje sobre los servicios totales a realizar.

#### iii) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

**p. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

**q. Gastos**

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

**r. Ingresos y Gastos Financieros:**

Los ingresos y gastos financieros son reconocidos utilizando la base de acumulación o devengo.

Se revelará en la nota de políticas contables el reconocimiento de ingresos y gastos financieros; asimismo, en nota aparte, se presentará la composición de los gastos de acuerdo con su naturaleza. En tanto el estado de ganancias y pérdidas se presenta por la función del gasto.

Debe revelarse en el Balance General el Impuesto diferido (activo o pasivo) y en el cuerpo del Estado de Ganancias y Pérdidas por separado el gasto (ahorro) por impuesto diferido y el componente corriente; de existir impuesto diferido reconocido directamente contra el patrimonio neto, debe presentarse por separado.

Además, debe presentarse en nota a los Estados Financieros una conciliación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta contable con el impuesto a la renta corriente; y el monto de diferencias temporales deducibles por las cuales no se ha reconocido impuesto diferido .

## **5. Estimaciones y Criterios Contables**

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

## 1. Activos

### 1.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de este rubro es la siguiente:

FONDO ROTATIVO	2,120.00
B.PICHINCHA 3076264104	144,619.20
BANCO DE GUAYAQUIL	36.78
BANCO PICHINCHA GYE1904	19.62
B.PACIFICO 698855-5	246.63
B.RUMIÑAHUI 486098163	17,393.52
	<u>164,435.75</u>

### 1.2. Activos Comerciales

La composición de este rubro es la siguiente:

Los saldos de las cuentas por cobrar se muestran a su valor nominal netos de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa. Esta provisión se registra como gasto del año y se efectúa en base a la posibilidad de cobro a cada deudor, teniendo en cuenta la antigüedad de la deuda, el juicio de la Gerencia y la experiencia crediticia con el deudor.

CLIENTES	2,791,829.08
DEUDORES EMPLEADOS	18,189.56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28,014.28
PAGOS ANTICIPADOS	74,344.77
PROVISION CUENTAS MALAS	-48,427.16
<b>TOTAL</b>	<u><b>2,863,950.53</b></u>

### 1.3. Existencias

La empresa periódicamente revisa las existencias para determinar aquellas susceptibles a darse de baja por obsoletas o deterioradas, así el 22 de diciembre de 2009, legalizó y dio de baja de inventarios el valor de 39.000 dólares.

La composición del saldo de existencias al 1 de enero 2010 y al 31 diciembre 2010 es la siguiente:

INVENTARIO DE INSUMOS	3,815,516.60
OTROS INVENTARIOS	4,242.59
ACTIVOS EN TRANSITO	0.00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	428,650.14
<b>TOTAL</b>	<u><b>4,248,409.33</b></u>

## 1.4. Propiedades, Planta y Equipo

La composición y el movimiento del activo fijo y de su correspondiente depreciación y provisión acumulada al 31 de Diciembre de 2010 y ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	1,463,139.42
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	-450,337.04
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	220,000.00
ACTIVO FIJO PROPIEDADES DE INVERSION	151,818.77
ACTIVO FIJO REVALUACION ACTIVOS INVERSION	127,013.67
<b>TOTAL</b>	<b>1,511,634.82</b>

La empresa valuó algunas Propiedades, Plantas y Equipos al 1 de enero de 2009 con tasadores independientes. Las valuaciones fueron hechas en base de valor de mercado, y su valor resultante de esta evaluación, fue acreditada o debitada a Resultados Acumulados NIIF, por revaluación o pérdida por deterioro maquinaria y equipo.

La empresa reclasificó los terrenos y edificios a Inversiones Inmobiliarias. Así como destinados para la venta.

1.4.1. **Inversiones inmobiliarias:** se componen de la siguiente manera:

ACTIVO FIJO PROPIEDADES DE INVERSION	151,818.77
--------------------------------------	------------

## 2. Pasivos

### 2.1. Proveedores y otras cuentas por pagar:

Este rubro se presenta a su valor razonable y se desglosa de la siguiente manera:

PE PROV.EXTERIOR	-2,321,935.08
ANTICIPOS DE CLIENTES	-481,289.15
DEUDA POR PAGAR	-4,962.96
IMPUESTOS RETENIDOS	-281,510.14
DEUDAS DEL PERSONAL	-66,952.31
TC TARJETAS CREDITO	-23,619.58
PL PROV.LOCALES	-112,196.37
AR ARANCELES	-49.39
VARIOS ACREEDORES	-33,492.11
<b>TOTAL</b>	<b>-3,326,007.09</b>

### 2.2. Obligaciones con bancos e instituciones financieras:

Pasivos financieros al 31 de diciembre con una tasa promedio del 9.76%

OBLIGACIONES BANCARIAS	-610,620.94
<b>TOTAL</b>	<u>-610,620.94</u>

### 2.3. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos:

De conformidad con las disposiciones legales el impuesto a la renta para el año 2011 es el 24% sobre las utilidades sujetas a distribución.

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	170,723.26
<b>TOTAL</b>	<u>170,723.26</u>

### 2.4. Beneficios a los empleados:

#### 2.4.1. Beneficios definidos por jubilación patronal y Desahucio.

Se calculan (desahucio y jubilación patronal) de acuerdo al cálculo actuarial por una persona independiente y en periodo anual.

<b>PROVISION DEL AÑO</b>	<b>17.663</b>
<b>TOTAL</b>	<u><b>17.663</b></u>

#### 2.4.2. Participación Trabajadores

Las utilidades de los empleados se calculan el 15% de la utilidad contable.

PARTICIPACION EMPLEADOS	123,617.82
<b>TOTAL</b>	<u><b>123,617.82</b></u>

### 2.5.

## 3. Patrimonio

### 3.1. Capital social:

El capital social autorizado, está representado por 1.000.000 acciones de un dólar cada una, todas ordinarias y nominativas.

CAPITAL SOCIAL	-1,000,000.00
	<u>-1,000,000.00</u>

### 3.2. Reserva legal

La Ley de compañías, requiere por lo menos el 10% de utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta alcanzar un mínimo del 50% del capital social, esta reserva no está disponible para distribución de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESERVA LEGAL  
**TOTAL**

52.977.77  
**52.977,77**

**17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el cual se informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de terminación del los estados financieros (18 de mayo del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.