

FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

ACTIVOS	Nota	AL 31/12/12	AL 31/12/11	AL 01/01/2011
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	15,405.03	1,269.59	23,108.83
Cuentas por cobrar comerciales	7	21,824.72	35,969.58	33,797.46
Impuestos Corrientes	13	4,913.15	1,302.18	7,423.36
Otras cuentas por cobrar	8			5,368.32
Inventarios	9	56,866.40	27,681.95	13,081.95
Otros activos corrientes				
Total Activos Corrientes		<u>99,009.30</u>	<u>66,223.30</u>	<u>82,779.92</u>
Activos no Corrientes				
Actiivos disponibles para la venta				
Vehiculo, mobiliario y equipo	10	20,669.48	30,306.99	20,735.21
Activos diferidos		<u>1,051.30</u>		<u>5,150.73</u>
Total Activo no corriente		<u>21,720.78</u>	<u>30,306.99</u>	<u>25,885.94</u>
Total Activos		<u>120,730.08</u>	<u>96,530.29</u>	<u>108,665.86</u>
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por pagar	11	52,896.47	39,809.38	52,827.07
Impuestos por pagar	13			
Gastos Acumulados por pagar	12			
Otras cuentas por pagar			<u>7,151.36</u>	<u>4,081.42</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>52,896.47</u>	<u>46,960.74</u>	<u>56,908.49</u>
Pasivos no Corrientes				

Provisiones por beneficio a empleados	16		1,497.11	3,394.73
Cuentas por pagar largo plazo			<u>19,826.29</u>	
Total pasivos no corrientes			<u>19,826.29</u>	<u>3,394.73</u>
Total Pasivos			<u>72,722.76</u>	<u>60,303.22</u>
PATRIMONIO				
Capital Social		12,500.00	12,500.00	12,500.00
Aportes para futuras capitalizaciones				
Reservas		3,041.09	3,041.09	2,491.48
Resultados acumulados		32,531.35	32,841.55	27,875.05
Efectos NIIF por primera vez		-	-	
Resultado del ejercicio		65.11	310.20	5,496.10
Total Patrimonio	17		<u>48,007.33</u>	<u>48,362.63</u>
Total Pasivo y Patrimonio			<u>120,730.09</u>	<u>108,665.85</u>

FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

		AL 31 de diciembre	
	Nota	2012	2011
Ingreso por ventas	18	203,723.45	134,918.03
Costos de operación	19	<u>154,270.79</u>	<u>96,854.46</u>
Ganancia bruta		<u>49,452.66</u>	<u>38,063.57</u>
		-	-
Gastos de administración y ventas		10,362.99	11,788.06
		-	-
Gastos de personal		33,820.92	22,705.59
		-	-
Depreciación		<u>4,234.42</u>	<u>2,244.29</u>
Ganancia operacional		<u>1,034.33</u>	<u>1,325.63</u>
		-	-
Gasto por intereses		1,103.37	1,639.09
Otros ingresos		<u>3.93</u>	<u>3.26</u>
Ganancia antes participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>65.11</u>	<u>310.20</u>
Participación trabajadores	14		
Impuesto a la renta	14		
		-	-
Ganancia neta del ejercicio		<u>65.11</u>	<u>310.20</u>
Otro resultado integral			
		-	-
Total resultado Integral		<u>65.11</u>	<u>310.20</u>

FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Cobros a clientes y compensaciones		205681.73	131573.16
Pago a proveedores		-123693.99	-71918
Pago a empleados		-66582.71	-58385.57
Pago de impuestos			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	20	<u>15405.03</u>	<u>1269.59</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:			
Inversión en activos fijos			
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión			
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Pago de dividendos			
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			
(Disminución neta) Incremento de efectivo y equivalente de efectivo		<u>15405.03</u>	<u>1269.59</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			15405.03
Efectivo al fin del año		15405.03	16674.62
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>15405.03</u>	<u>1269.69</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta		-65.11	-310.2
Ajustes por partidas distintas al efectivo		8140.4	3431.11
Cambios en activos y pasivos		7329.74	-1851.22

COMPAÑÍA “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.”

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía “FORJADOS EN FRIO CIA. LTDA.” Constituida en la República del Ecuador, el 14 de agosto de 1998, como compañía de responsabilidad limitada. Su objeto social es

La actividad principal de la Compañía es la fabricación de puertas, ventanas, contraventas y cerrajería en general, destinando sus actividades y capitales para realizar contratos relacionados en sus actividades normales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Base de Preparación.-

Los presentes estados financieros de la COMPAÑÍA “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” al 31 de diciembre de 2012, se constituyen en los primeros estados financieros preparados, aplicando la Norma Internacional de Información Financiera, para PYMES, adoptadas en el Ecuador.

Los estados financieros presentados han sido autorizados por la administración de la empresa y han sido aprobados por la Junta general de accionistas.

Los estados financieros presentados hasta el 31 de diciembre 2011, fueron preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF, se detallan en la nota 3. Los estados han sido estructurados para ser presentados en forma comparativa.

2.2. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros se preparan en moneda del ambiente económico donde desarrolla sus actividades la Compañía, los Estados Financieros están presentados en dólares de Estados Unidos.

2.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Propiedad, planta y equipo se contabilizan a costo histórico menos la depreciación acumulada.

Desembolsos posteriores por reparaciones o mantenimientos son registrados en resultados, la depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula linealmente, basada en su vida útil, según las siguientes estimaciones:

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

Las ganancias y/o pérdidas obtenidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan en base al valor en libros vs los ingresos obtenidos, se reconoce estos valores en el resultado integral.

2.5. DETERIORO DE ACTIVOS

En cada fecha de informe financiero, se revisan las propiedades, planta, equipo, inversiones, para determinar si existen indicios de si estos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, se estima el valor recuperable y se lo compara con su valor en libros, y se reconoce la pérdida por deterioro en resultados.

Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar, son obligaciones con condiciones de crédito normales, y no generan intereses. Se clasifican como pasivo corriente si el pago o vencimiento es igual o menor a un año.

2.7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias se reconocen por su valor nominal, los costos de transacción son reconocidos en resultados, posteriormente las deudas financieras se reconocen restando las amortizaciones o pagos realizados, y la diferencia se reconoce como interés en el resultado.

2.8. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES.

La Compañía reconoce el 15 % de utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades obtenidas en el ejercicio

2.9. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los Impuestos se reconocen en el resultado, si son partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente:

El valor del impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, la norma tributaria vigente establece una tasa del 23 % de las utilidades gravables, y pueden reducirse a 13% si las utilidades son reinvertidas por la empresa.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entro en vigor la norma que exige el pago del anticipo minino de impuesto a la renta, y su valor está dado por la siguiente formula:

0,2% del patrimonio

0,2% de los costos y gastos deducibles

0,4% de los ingresos gravables

0,4% de los activos

La referida norma estableció que en caso que el impuesto causado sea menor que el monto del anticipo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al SRI su devolución.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporales que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por toda la diferencia temporal que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados en periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa,

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras, 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 la ganancias fiscales futuras.

Cabe señalar que de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa de impuesto a la Renta se reducirá progresivamente, en el año 2011 un 24 %, año 2012 un 23 %, y finalmente el año 2013 una tasa del 22%, por lo que los impuestos diferidos están calculados tomando en cuenta este decremento de la tasa impositiva.

2.10. BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

2.10.1 BENEFICIO A CORTO PLAZO

Se registra en beneficios sociales del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponde a:

1. Remuneraciones fijas y variables de los empleados de la Compañía, se provisionan y/o se pagan de acuerdo a las políticas internas de la empresa
2. Décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y aportes al IESS, se pagan de acuerdo al código de trabajo.

2.10.2 BENEFICIOS A LARGO PLAZO

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de estos beneficios establecidos por las leyes ecuatorianas, se carga a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la compañía, se utiliza un cálculo actuarial para determinar este valor proyectado.

Las hipótesis actuariales, usan estimaciones variables como son, en suma a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales, que surgen de los ajustes se cargan directamente al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo que ocurre.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en el resultado del año, a menos que se condicione a la continuidad de los empleados, durante un tiempo específico en este caso los costos de servicios pasados se amortizan según el método lineal durante este tiempo, al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados.

2.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

2.11.1 INGRESOS RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes entregados, descuentos, devoluciones y el impuesto al valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el monto de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

2.11.2 GASTOS

Se reconocen mediante el método del devengado

TRANSICIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PYMES)

3.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LA NIIF PARA PYMES

Aplicación de la NIIF para PYMES

La resolución de la Superintendencia de Compañías, No.AC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$ 4'000.000,00; que registran un valor bruto en ventas anuales inferior a

US\$5'000.000,00; y tengan menos de 200 empleados, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán las Norma Internacional de Interpretación Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

La compañía "FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA." Pertenece al tercer grupo de implementación NIIF, de acuerdo a la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, por lo que debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por lo que los estados financieros emitidos de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Hasta el año 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según las Normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo que las cifras de los estados financieros del 2011, han sido reestructuradas para ser presentados con el mismo criterio y principios del 2012.

La fecha de inicio del periodo de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a esa fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

Según las NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros del año 2012, se han aplicado las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicarlas exenciones optativas.

PROCESO DE ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

Los estados financieros de la Compañía al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 fueron preparados y presentados según las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la sección 35, Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la Compañía "FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA." Preparo los siguientes estados financieros:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura, emitido el 1 de enero del 2011, en este estado financiero se incluye la medición de los efectos de adopción de la NIIF para PYMES, por primera vez.
- b) Estados Financiero comparativos, emitidos al 31 de diciembre del 2011, en la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaros políticas contables señaladas en la Nota 2, denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables".

PROCEDIMIENTOS EFECTUADOS DURANTE EL PROCESO DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ.

a) PROCDIMIENTOS GENERALES

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales realizados durante el proceso de adopción por primera vez.

1. Se realizó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF PYMES.
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que la “NIIF PYMES” no lo permiten
3. Se reclasifico las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las “NIIF PYMES”
4. Se aplicó las “NIIF PYMES” al medir los activos y pasivos reconocidos.

b) PRINCIPALES MODIFICACIONES:

La adopción de las “NIIF PYMES” por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicable al balance de transición al 31 de diciembre de 2011
2. Cambios en las políticas contables y criterios de valoración.
3. Corrección de errores contables
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

c) APLICACIÓN NIIF PYMES:

Los estados de la Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.”, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, serán los primeros estados financieros de acuerdo con la NIIF.

La fecha de transición de la Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.”, es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PYMES

La sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores, a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según las NIIF, PYMES.

e) CONCILIACIÓN ENTRE NIIF PYMES Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS (NEC)

Las siguientes conciliaciones, representan transición a las NIIF PYMES. La primera conciliación presenta una visión del patrimonio neto de la transición al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

La siguiente transición es respecto al patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de adopción de las NIIF PYMES.

f) CONCILIACIÓN PATRIMONIAL AL 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

Conciliación Patrimonial a la fecha de transición a las NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

	Diciembre 31 2011	Enero 1 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>48072.44</u>	<u>48362.63</u>
Ajustes por la conversión a NIIF		
Subtotal		
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>48072.44</u>	<u>48362.63</u>

g) CONCILIACIÓN DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES:

	<u>2011</u>
Resultados de acuerdo a pcga anteriores informado previamente	- 310.20
Ajustes por conversión a NIIF	
Subtotal	<u> </u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>- 310.20</u>

EXPLICACIÓN DE LOS AJUSTES REALIZADOS.

En este caso no se realizó ningún tipo de ajuste para el año 2011.

h) RECLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

No se realizó reclasificación del estado de situación financiera.

i) RECLASIFICACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

No se realizó reclasificaciones en el estado financiero de resultados integrales del año de transición.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros requiere la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas, Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, por cambios en el mercado e información provista por fuentes externas calificadas, sin embargo, los resultados finales podrían variar de las estimaciones, si se dan ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar la situación financiera y los resultados de la compañía, y requieren de un alto grado de juicio y conocimiento por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

a) PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

La Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” debe evaluar la recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en factores, como dificultades financieras del deudor, posibilidades de que el deudor entre en quiebra, una vez identificadas evidencias de deterioro se debe estimar el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y presentarlos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la administración de la Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” No considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POR RETIROS DEL PERSONAL

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión, se basa en un número de factores, determinados por los cálculos actuariales utilizando una serie de supuestos, además incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en una de las variables, tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otra variable a estimar son las condiciones del mercado

5. ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS

La Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” Está expuesta a riesgos de mercado, en el desarrollo normal de sus actividades, sin embargo la administración de la empresa, en base a su conocimiento y experiencia, establece políticas de control de riesgos de crédito, de liquidez, tasa de interés y operaciones

a) MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Las políticas de administración de riesgos de La Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” Son establecidas con el objeto de analizar e identificar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles adecuados de riesgos, Se revisan regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo para monitorearlos, y conocer los cambios en las condiciones de mercado y las actividades que desarrolla.

b) RIESGO CREDITICIO

El riesgo crediticio es el de pérdida financiera, que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la compañía.

El riesgo crediticio se analiza de forma individual, evaluando las cuentas por cobrar vencidas y cuyo cobro es improbable, se debe provisionar estos valores.

c) RIEGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras, que son liquidados mediante la entrega de efectivo, el riesgo de liquidez se genera por el incremento de las necesidades de fondos por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deuda y dividendos comprometidos, y la disminución de las fuentes de ingresos de cobro de clientes y el financiamiento de entidades financieras, la gestión adecuada del riesgo de liquidez es la de mantener suficiente efectivo y valores negociables, y contar con la posibilidad de financiamiento.

d) RIESGO DE CAPITAL

La administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía, tendrá la capacidad seguir como empresa en marcha, maximizando el rendimiento a sus accionistas, optimizando los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, sustentando el desarrollo de futuros negocios. La empresa por el momento no está sujeta a incrementos externos de capital.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja	100.00	100.00	100.00
Bancos locales	<u>15,305.03</u>	<u>1,169.59</u>	<u>23,008.83</u>
Total	<u><u>15,405.03</u></u>	<u><u>1,269.59</u></u>	<u><u>23,108.83</u></u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cientes comerciales	35,969.58	33,797.46	39,165.78

	-	-	-
Total	<u>35,969.58</u>	<u>33,797.46</u>	<u>39,165.78</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

No existen otras cuentas por cobrar.

9. INVENTARIO

	31 de diciembre <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Suministros y materiales	8,179.40	9,571.95	9,571.95
Productos terminados	<u>48,687.00</u>	<u>18,110.00</u>	<u>3,510.00</u>
Total	<u>56,866.40</u>	<u>27,681.95</u>	<u>13,081.95</u>

10. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2012 no existen activos disponibles para la venta

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	31 de diciembre <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Proveedores	<u>52,896.47</u>	<u>39,809.38</u>	<u>52,827.07</u>
Total	<u>52,896.47</u>	<u>39,809.38</u>	<u>52,827.07</u>

12. PASIVOS ACUMULADOS

Para el 31 de diciembre de 2012 la Compañía "FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA." No tiene pasivos acumulados por pagar

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

	31 de diciembre <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Saldos por cobrar			
Crédito Impuesto IVA			6,894.40

Crédito tributario Impuesto a la renta	<u>4,913.15</u>	<u>1,302.18</u>	<u>828.96</u>
Total	<u><u>4,913.15</u></u>	<u><u>1,302.18</u></u>	<u><u>7,723.36</u></u>

No existen impuestos por pagar al 31 de diciembre de 20112

14. IMPUESTO A LA RENTA

14.1. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN EL RESULTADO DEL AÑO

Compañía "FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA." En el ejercicio fiscal del año 2011 tuvo una pérdida de US\$ 310,20 dólares, y en el ejercicio del año 2012 de igual manera tuvo una pérdida de US \$ 65,03 dólares.

14.2 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE TRIBUTARIO

	31 de diciembre			
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
Pérdida según estados financieros NIIF	-	65.03	-	310.20
	<u>-</u>		<u>-</u>	
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>65.03</u>	<u>-</u>	<u>310.20</u>
Anticipo del impuesto a la renta	1,714.55		2,131.44	

A partir del año 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que se determinará mediante la suma de estos rubros:

El 0,4% del Activo total, menos deducciones

El 0,4% del total de ingresos grabables

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdida del año y de años anteriores

El 0,2% del total de costos y gasto deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo deducciones por incremento de empleados y pagos de personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado de la siguiente manera:

Primera cuota; en julio del año siguiente, se pagará un equivalente al 50 % del valor establecido menos las retenciones que le hayan sido efectuadas el año anterior

Segunda cuota, en septiembre del año siguiente, se pagará el 50 % restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido realizadas en el año anterior.

Tercera cuota, en abril del año subsiguiente, se pagara la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota, este remanente podrá ser cancelado con las retenciones en la fuente realizadas en el periodo fiscal.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la empresa tuvo pérdida en los dos ejercicios fiscales.

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de fomento artesanal Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley reforma para la Equidad tributaria, los principales cambios son:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados a la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta un monto de US \$ 35.000,00, no será deducible el gasto sobre el exceso.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US \$ 35.000,00.

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.

IMPUESTO A LA SALIDAD 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:

Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades y terceros

Las explotaciones 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 generado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos.

GASTO DE DEPRECIACIÓN POR LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS.

El 19 de junio del 2012 el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 28 f.) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual son considerar el reevalúo.

CIRCULAR No. NAC-DEGECCGC12-0009

La Administración tributaria emitió la CIRCULAR No. NAC-DEGECCGC12-0009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que “recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de “reverso de gastos no deducibles” y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducible para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las Normas tributarias vigentes, incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero de 2013, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 878, la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC13-011 que reforma la resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el SRI solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado de US \$ 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

De igual manera, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US \$ 6'000.000,00; deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

16. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” En el ejercicio fiscal 2012 no realizó reserva para jubilación patronal y desahucio.

17. PATRIMONIO

a) CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” Es US \$ 12.500,00 y se encuentra repartido en ### acciones con un valor nominal de US \$ cada una.

b) RESERVA LEGAL

Según la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para la reserva legal, hasta que alcance el 50 % del capital social, la reserva legal de la Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” Es de US \$ 3.041,09.

c) RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y dando cumplimiento a las disposiciones legales, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se detalla los ingresos provenientes de las operaciones de la Compañía.

19. COSTOS DE OPERACIÓN

A continuación se detalla los costos de operación incurridos por los años 2012 y 2011.

	31 de diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos de operación	154270.79	96854.46

-

Total	<u>154,270.79</u>	<u>96,854.46</u>
-------	-------------------	------------------

20. CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

La Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.” En los ejercicio fiscales 2012 y 2011 presento pérdida en el balance

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril de 2013), no se han producido eventos que, en opinión del Administrador de la Compañía “FORJADOS EN FRIO ORNAMETAL CIA. LTDA.”, pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos estados financieros, que no se hayan revelado en aquellos.