**PROVITALES DEL ECUADOR PROVITALEC CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Provitales del Ecuador Provitalec Cía. Ltda.,** es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de Marzo del 1999, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 22 de abril de 1999.

Provitales se dedica a la distribución de productos de consumo masivo atendiendo el canal de cobertura, maneja todo el portafolio de productos de Unilever Andina Ecuador S.A., de la cual es distribuidor exclusivo para el norte de la ciudad de Quito.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Tiene su único domicilio en Quito, Carcelén Bajo, 2ª Transversal N85-A y Jaime Roldós, su RUC es 1791415019001.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía cuenta con 30 y 41 empleados respectivamente, distribuidos en las áreas de distribución, ventas y administración.

**Aumento de capital**

Con fecha 27 de febrero del 2004 se realizó la escritura de aumento de capital y reforma al estatuto en la Notaría Trigésima Séptima, e inscrita en el Registro Mercantil, el 2 de abril del 2004. El nuevo capital es de $ 100,000.00 dividido en 100.000 participaciones de un dólar ($1,00) cada una.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF para la PYMES),** adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

### 2.2 Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, el mismo que está basado en el valor razonable de las contrapartidas entregadas en el intercambio de activos.

La preparación de los estados financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables, como también exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso

de aplicar políticas contables como lo veremos más adelante.

## 2.3 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Se presentan los estados financieros y la conciliación del patrimonio al inicio y final del período de transición 2011, que es el último presentado bajo normas NEC

### 2.3.1 Conciliación del Patrimonio al inicio y cierre del ejercicio 2011

**Conciliación del Patrimonio**
**Al 1 de enero del 2011**

| CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2011/01/01 BAJO NIIF | | |
|---|---|---|
| NOTAS | PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DE 2011 | 179.375,66 |
| A | Para reconocer ajuste en provisión de vacaciones no gozadas a diciembre 2010 | (4.102,11) |
| B | Para reconocer provisión de desahucio a diciembre 2010 | (2.579,81) |
| C | Para reconocer provisión por jubilación patronal a diciembre 2010 | (5.659,66) |
| | | |
| | PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DE 2011 | 167.034,08 |

**Conciliación del Patrimonio**
**Al 31 de diciembre de 2011**

| CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2011 BAJO NIIF | | |
|---|---|---|
| NOTAS | PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 | 184.042,88 |
| | Ajustes por implementación NIIF al inicio del período | (12.341,58) |
| D | Para reconocer provisión compensación salario digno ejercicio 2011 | (1.166,66) |
| E | Para reversar saldo aporte futura capitalización a diciembre 2011 | (74.000,42) |
| F | Para reconocer diferencia en provisión de vacaciones a diciembre 2011 | (1.582,29) |
| G | Para reconocer ajuste por provisión desahucio a diciembre 2011 | (1.821,99) |
| H | Para reconocer incremento provisión jubilación patronal a diciembre 2011 | (892,67) |
| | | |
| | PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 | 92.237,27 |

**Los ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:**

**Estados Financieros Período 2010:**

- **(a)** Se realiza la Provisión por Vacaciones del personal en nómina a diciembre del 2010, los cálculos determinan que debe ajustarse la provisión incrementando en el valor de 4,102.11 USD
- **(b)** Se realiza la Provisión de Desahucio del personal en nómina a diciembre del 2010, según el estudio actuarial la provisión por desahucio debe ser de 2,579.81 USD
- **(c)** Se realiza la Provisión de Jubilación Patronal del personal en nómina a diciembre 2010, según el estudio actuarial la provisión por desahucio debe ser de 5,659.66 USD
- Existe cartera incobrable que ha cumplido las condiciones para que pueda ser dada de baja afectando la Provisión de Cuentas Incobrables en la cantidad de 1,599.08 USD del cliente Alfa Comisariatos vencido por cheque protestado desde el 16 de septiembre del 2005

**Estados Financieros Período 2011:**

- **(d)** Se registra la Provisión por Compensación Costo de Vida del 2011 que asciende a 1,166.66 USD
- **(e)** Se reversa el monto de Aportes Futras Capitalizaciones 74,000.42 USD por cuanto no se emprendido ninguna gestión con el organismo rector para realizar el incremento de capital
- **(f)** Se realiza la Provisión por vacaciones del personal en nómina a diciembre del 2011, los cálculos determinan que debe ajustarse la provisión incrementando en el valor de 1,582.29 USD
- **(g)** Se realiza la Provisión de Desahucio del personal en nómina a diciembre del 2011, según el estudio actuarial la provisión por desahucio debe ser incrementada en 1,821.99 USD
- **(h)** Se realiza la Provisión de Jubilación Patronal del personal en nómina a diciembre 2011, según el estudio actuarial la provisión por desahucio debe ser incrementada en 892.67 USD
- Se registra el desglose del valor del terreno en la adquisición del Edificio en diciembre 2011, el valor estimado según el avalúo municipal es de 12,386.76 USD

## 2.4 Efectivo y Bancos

Son todos los valores en efectivo y depósitos a la vista disponibles, incluye Caja Chica, Caja General y Bancos.

## 2.5 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se registran al valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales son los generados por ventas en el curso normal de operación, cuya recuperación es de menos de un año. Además se incluye una provisión para cuentas incobrables, la que se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación.

Las otras cuentas por cobrar y las cuentas relacionadas se presentan por separado.

## 2.6 Inventarios

Son los bienes adquiridos disponibles para la venta en el curso normal del negocio, se valoran a su costo. El costeo se determina por el costo promedio ponderado.

## 2.7 Propiedad Planta y Equipo

Se registra a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro. Se reconoce a su valor de adquisición más los costos relacionados hasta poner a punto para su funcionamiento.

Los gastos por mantenimiento y reparación se imputan a los resultados del ejercicio.

El costo de propiedades planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, los porcentajes utilizados son:

| **Concepto** | **Vida útil** |
|---|---|
| Edificios | 50 años |
| Muebles y Enseres | 10 años |
| Equipos de oficina y otros | 10 años |
| Equipo de transporte / vehículos | 5 años |
| Equipo de Cómputo | 3 años |

La Compañía no determina valor residual para el cálculo de la depreciación.

La utilidad o pérdida por venta de propiedad planta y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros, y se reconoce en resultados del ejercicio

## 2.8 Obligaciones Bancarias

Son pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Se clasifican como pasivo corriente incluyendo la porción corriente del pasivo a largo plazo, y a largo plazo cuando se registran vencimientos superiores a un año.

## 2.9 Cuentas por pagar Comerciales

Son las obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Se registran a su valor razonable

## 2.10 Impuestos

### Impuesto Corriente

Se genera sobre la aplicación de la normativa tributaria vigente, la utilidades tributaria difiere de la utilidad contable por la conciliación tributaria.

El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se determina según el anticipo calculado en el ejercicio precedente lo cual se convierte en el pago mínimo de impuesto a la renta. Este valor se liquida con el crédito tributario por las cuotas del anticipo y retenciones en la fuente.

**Impuesto Diferido**

Son partidas que se reconocen sobre la diferencia temporaria de la base financiera y la base tributaria. No se reconocen cuando el pago por impuesto corriente está en función del pago mínimo de impuesto a la renta.

## 2.11 Beneficios a trabajadores

Los costos por beneficios de desahucio y jubilación patronal son determinados en base a un estudio matemático actuarial realizados por un profesional independiente, utiliza el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado.

El estudio actuarial se realiza al cierre del ejercicio económico tomando la información proporcionada por la Compañía, los resultados se reconocen en cada período.

**Reconocimiento de Ingresos**

Ingresos ordinarios: Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el bien, la Compañía despacha las mercaderías siempre que se haya facturado.

**Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen en el momento que se incurre y se registran a su valor razonable, y en la fecha más cercana al hecho.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca supuestos relativos a nuestra realidad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas de los estados financieros, tomando la información disponible al momento. Tenemos los siguientes:

## 3.1 Provisión por obligaciones por beneficios definidos

Lo establece la normativa (NIC19), está en función del estudio actual realizado por un actuario contratado, sobre varios supuestos establece el valor presente de las obligaciones futuras aplicando una tasa de descuento. Los cambios en los supuestos impacta el valor en libros de las provisiones.

## 3.2 Estimación de vida útil de propiedad planta y equipo

La vida útil estimada está definida según lo descrito en la Nota 2.7

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y no comerciales es el siguiente:

| Cuentas por cobrar comerciales | Al 31 de diciembre 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Clientes locales | 145.183,39 | 167.063,79 |
| Provisión incobrables | -12.962,73 | -13.853,73 |
| Subtotal | 132.220,66 | 153.210,06 |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Relacionadas | 161.550,90 | 105.905,70 |
| Empleados | 34.632,66 | 8.255,21 |
| Otros | 103.617,21 | 13.111,78 |
| **Total** | **432.021,43** | **280.482,75** |

El valor de clientes locales corresponde por ventas de productos. Los valores de cuentas relacionadas no generan intereses por cuanto no hay fechas definidas de pago, los movimientos están dados por transferencia de flujos de efectivo:

Cambios en la provisión para cuentas incobrables:

| | Al 31 de diciembre 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | 13.853,73 | 13.853,73 |
| Provisión del año | 0,00 | 0,00 |
| Castigos | -891,00 | 0,00 |
| **Total** | **12.962,73** | **13.853,73** |

## 5. INVENTARIOS

El 100% de productos corresponde al portafolio de Unilever, de quien la Compañía es distribuidor exclusivo. Los productos tienen una alta rotación, por lo que no se identifica deterioro.

| | Al 31 de diciembre 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Inventarios | 207.265,46 | 370.344,19 |
| Provisión deterioro | 0,00 | 0,00 |
| **Total** | **207.265,46** | **370.344,19** |

## 6. IMPUESTOS

Resumen de activos por impuestos corrientes

| | Al 31 de diciembre 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Crédito tributario Iva | | 22.806,97 |
| Retenciones fuente ejercicio anteriores | 80.836,79 | 80.836,79 |
| Anticipo impuesto renta ejercicios anteriores | 13.119,94 | 13.119,94 |
| **Total** | **93.956,73** | **116.763,70** |

Resumen de pasivos por impuestos corrientes

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Retenciones en la fuente de Iva | 405,59 | 2.021,45 |
| Retenciones en la fuente de imp. a la renta | 477,03 | 10.283,55 |
| Impuestos a pagar Iva | 17.420,80 | 25.222,17 |
| Impuesto a la renta por pagar | 1.602,22 | 9.604,10 |
| **Total** | **19.905,64** | **47.131,27** |

Movimientos de la liquidación de impuesto a la renta y crédito tributario, el gasto está determinado por al anticipo calculado:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Gasto impuesto renta corriente | 35.884,06 | 32.425,55 |
| Anticipos impuesto a la renta | -19.010,70 | -19.208,20 |
| Retenciones en la fuente | -15.271,14 | -16.873,36 |
| **Saldo a favor** | | **-3.656,01** |
| **Total** | **1.602,22** | |

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Resumen de propiedad planta y equipo

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Costo | 304.379,21 | 354.598,35 |
| Depreciación acumulada | -135.909,79 | -153.494,75 |
| **Total** | **168.469,42** | **201.103,60** |
| **Detalle:** | | |
| Terreno | 12.386,76 | 12.386,76 |
| Edificio | 85.861,00 | 87.613,24 |
| Maquinaria y Equipo | 11.583,39 | 12.918,38 |
| Muebles y Enseres | 6.177,73 | 8.175,79 |
| Equipo Oficina | 3.379,49 | 4.296,46 |
| Vehículos | 44.800,74 | 74.058,39 |
| Equipo Cómputo | 3.832,18 | 1.114,25 |
| Otros | 448,13 | 540,33 |
| **Total** | **168.469,42** | **201.103,60** |

Movimientos de propiedad planta y equipo:

| | Terreno | Edificio | Maquinaria y Equipo | Muebles y Enseres | Equipo Oficina | Vehículos | Equipo Cómputo | Otros | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial enero 2011 | | | 850,00 | 25.053,59 | 15.308,05 | 148.954,39 | 46.211,24 | 19.546,26 | 255.923,53 |
| Adquisiciones (altas) | | 100.000,00 | 12.500,00 | 500,00 | 2.476,25 | 44.633,38 | 650,00 | | 160.759,63 |
| Ventas (bajas) | | | | | 5.186,25 | 29.395,68 | 9.683,92 | 17.818,96 | 62.084,81 |
| Reclasificaciones | 12.386,76 | -12.386,76 | | | | | | | 0,00 |
| **Saldo al 31/12/2011** | **12.386,76** | **87.613,24** | **13.350,00** | **25.553,59** | **12.598,05** | **164.192,09** | **37.177,32** | **1.727,30** | **354.598,35** |
| Adquisiciones (altas) | | | | | | | 3.431,00 | | 3.431,00 |
| Ventas (bajas) | | | | | | 53.650,14 | | | 53.650,14 |
| **Saldo al 31/12/2012** | **12.386,76** | **87.613,24** | **13.350,00** | **25.553,59** | **12.598,05** | **110.541,95** | **40.608,32** | **1.727,30** | **304.379,21** |

| | Edificio | Maquinaria y Equipo | Muebles y Enseres | Equipo Oficina | Vehículos | Equipo Cómputo | Otros | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo inicial enero 2011 | | 346,60 | 15.300,80 | 11.925,01 | 100.427,50 | 44.368,63 | 17.464,05 | 189.832,59 |
| Depreciación de año | | 85,02 | 2.077,00 | 1.275,82 | 19.099,88 | 1.374,36 | 1.602,37 | 25.514,45 |
| Ventas (bajas) | | | | 4.899,24 | 29.393,68 | 9.679,92 | 17.879,45 | 61.852,29 |
| Saldo al 31/12/2011 | **0,00** | **431,62** | **17.377,80** | **8.301,59** | **90.133,70** | **36.063,07** | **1.186,97** | **153.494,75** |
| Depreciación de año | 1.752,24 | 1.334,99 | 1.998,06 | 916,97 | 17.896,22 | 713,07 | 92,20 | 24.703,75 |
| Ventas (bajas) | | | | | 42.288,71 | | | 42.288,71 |
| Saldo al 31/12/2012 | **1.752,24** | **1.766,61** | **19.375,86** | **9.218,56** | **65.741,21** | **36.776,14** | **1.279,17** | **135.909,79** |

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen se presenta de la siguiente forma:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Proveedores locales | 295.488,12 | 303.790,08 |
| Anticipos clientes | 20.025,07 | 0,00 |
| Otras cuentas por pagar | 133,05 | 1.006,96 |
| **Total** | **315.646,24** | **304.797,04** |

## 9. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de las provisiones registradas respecto de los trabajadores se presenta así:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Participación trabajadores | 3.553,13 | 9.210,46 |
| Nómina por pagar | 6.797,80 | 0,00 |
| Beneficios sociales | 9.627,11 | 14.092,32 |
| Obligaciones less | 3.843,58 | 5.008,50 |
| **Total** | **23.821,62** | **28.311,28** |

Los trabajadores tienen derecho a participar del 15% de las utilidades de la Compañía, los movimientos de la cuenta de participación trabajadores es:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Saldo al inicio del año | 9.210,46 | 9.346,79 |
| Provisión del año | 3.553,13 | 9.210,46 |
| Pagos efectuados | -9.210,46 | -9.346,79 |
| **Saldo al final del año** | **3.553,13** | **9.210,46** |

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Los valores están determinados en base a un estudio matemático actuarial, considera las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía; la tasa de interés utilizada es del 6.5%, y la tasa de incremento salarial del 2.4%.

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Jubilación patronal | 6.013,50 | 6.552,33 |
| Bonificación por desahucio | 4.858,56 | 4.401,80 |
| **Total** | **10.872,06** | **10.954,13** |

Las provisiones están calculadas para 30 empleados que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2012, con tiempo de servicio menor a 10 años, 27 empelados cuya reserva devengada es de 2,660.09 y 3 empleados con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años y menor de 25 años, cuya reserva devengada es de 3,353.41. En total la provisión alcanza 6,013.50 USD.

Por el número de empleados que son 30 la provisión máxima sería por el total de desahucio, considerando un índice de rotación del 44.93% la provisión se calcula en 4,858.56 USD.

## 11. PATRIMONIO

**11.1 Capital social**: El capital social de la empresa está constituido por 100,000 participaciones de 1 dólar cada una.

**11.2 Reserva legal:** Se dispone según los estatutos de la Compañía la acumulación del 5% de las utilidades del ejercicio para constituir la reserva legal hasta que ascienda por lo menos 20% del capital social. Por efecto de la aplicación de Naif se determinó una pérdida en el ejercicio 2011, y los mismo ocurre con la pérdida del ejercicio 2012, con lo cual en estos dos períodos no hay ningún incremento de la reserva legal.

**11.3 Resultados acumulados:** Se detalla un resumen de los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2012. Se incluye los resultados por los ajustes de adopción de NIIf por primera vez.

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Utilidades acumuladas | 85.223,72 | 85.223,72 |
| Pérdidas acumuladas | -100.870,77 | -100.870,77 |
| Resultados acum. x efecto de transición a Niif | -12.341,58 | -12.341,58 |
| **Reservas según PCGA ejercicios anteriores:** | | |
| Reserva por valuación de activos fijos | 12.366,37 | 12.366,37 |
| **Total** | **-15.622,26** | **-15.622,26** |

## 12. INGRESOS

La Compañías mantiene un solo segmento en sus operaciones. Las ventas se realizan a través de su único punto de venta, de donde se cumple el proceso de ventas, facturación, entregas y cobranzas.

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Ventas de productos | 3.662.733,15 | 5.258.727,99 |
| Prestación de servicios | 16.363,38 | 0,00 |
| Ganancia en venta de activos fijos | 18.013,57 | 15.130,44 |
| Otros ingresos | 538,83 | 134.187,67 |
| **Total** | **3.697.648,93** | **5.408.046,10** |

Los productos que comercializa son los establecidos en el portafolio de su proveedor: detergentes, capilares, desodorantes, tocador, cremas faciales y corporales, y margarinas.

## 13. COSTOS Y GASTOS

Se presenta un resumen de costos y gastos operacionales según se reporta en los estados financieros:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Costo de ventas | 3.184.397,90 | 4.821.470,15 |
| Gastos de venta | 196.299,67 | 243.215,87 |
| Gastos administrativos | 210.329,03 | 217.794,53 |
| Depreciaciones | 24.703,75 | 25.163,12 |
| **Total** | **3.615.730,35** | **5.307.643,67** |

Un resumen de los rubros por sueldos, salarios y beneficios sociales de los trabajadores:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Sueldos y salarios | 158.673,85 | 197.817,27 |
| Beneficios sociales | 32.210,92 | 31.734,05 |
| Aportes al iess | 28.844,37 | 34.964,40 |
| Beneficios definidos | 456,76 | 5.463,61 |
| **Total** | **220.185,90** | **269.979,33** |

## 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Se conoció de nuestro Proveedor Unilever, la decisión de realizar una reducción de la zona de Provitales, lo cual de llevarse a cabo significa una reducción de sus ingresos por ventas mensuales en el orden del 30%.

## 15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia General y en su opinión serán también aprobados y sin modificaciones por la Junta General Ordinaria y Universal de Socios.

DIEGO SUAREZ MORA
GERENTE GENERAL

EDWIN CHALA PEREZ
CONTADOR GENERAL