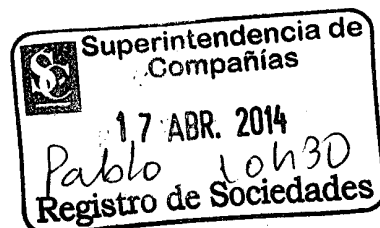


14541

Quito, 16 de abril del 2014

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**REGISTRO DE SOCIEDADES**  
Ciudad.

Ref: OFICIO No.: SC.IRQ.SG.SRS.2014.24899811  
Trámite No.: 12136-0



De mi consideración:

Andrés Aurelio Proaño Sánchez, con C.C. 1704738333 en calidad de Representante Legal, en respuesta al oficio recibido, y en cumplimiento al requerimiento ahí mencionado adjunto:

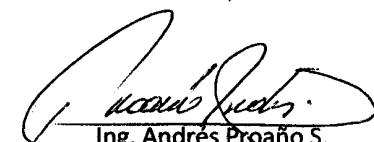
Original del Informe de Auditoría del ejercicio económico 2012.

Documento en el que se incluyen las Notas a los Estados Financieros.

Con este documento solicito actualizar la información societaria de la Compañía SEINGPROAÑO, Con el fin de obtener la certificación válida para trámites en el Sector Público.

Sin otro particular por el momento, suscribo con un cordial saludo.

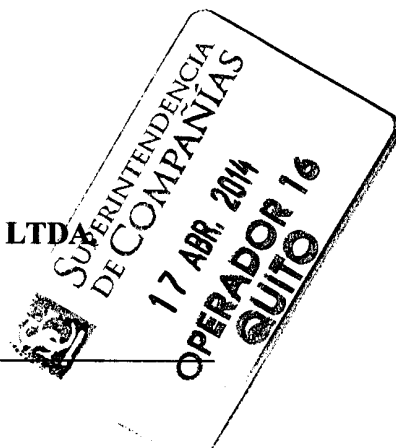
Atentamente,

  
Ing. Andrés Proaño S.  
GERENTE GENERAL



Sr. Santiago Rodríguez N.  
C.A.U. - QUITO

**SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTD.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**



**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1999, con el nombre de SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA.LTDA. Su actividad principal es la venta, importación y exportación de toda clase de equipos electromecánicos, como bombas de agua, aceites calderos, etc., para uso doméstico, comercial e industrial; así como todo tipo de repuesto partes y piezas, generadores eléctricos a gas y diesel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

La compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses. En base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, las compañías en el Ecuador efectúan y registran sus transacciones en dólares estadounidenses.

**NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF PARA PYMES**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de Marzo del 2013 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**4.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas

por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 5. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros de **SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

#### **4.3 Activos y pasivos financieros**

##### **4.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar  
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) Otros pasivos financieros  
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **4.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

##### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior -**

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de equipos de aire acondicionado, equipos de ventilación mecánica, repuestos y por la prestación de servicios en mantenimiento de equipos de aire acondicionado sus derivados en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. se reconocen a su valor nominal. No generan intereses. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Préstamos y obligaciones financieras”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

#### **4.3.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre del 2011 y 01 de enero del 2011 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 27.750, US\$ 29.247 y US\$ 29.247 respectivamente.

#### **4.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **4.4 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los costos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas). Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

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

#### **4.5 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<b>Tipo de bienes</b>	<b>No. Años</b>
Maquinarias y equipos	15
Equipos de cómputo	4
Muebles y enseres	12
Vehículos	8

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **4.6 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **4.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente –**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% para el 2012 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% para el 2012 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

##### **Impuesto a la renta diferido -**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.



Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10,h la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

#### **4.8 Beneficios a los empleados**

##### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

##### **(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

#### **4.9 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **4.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de equipos electromecánicos, para uso doméstico, comercial e industrial; así como todo tipo de repuesto partes y piezas, generador eléctrico a gas y diesel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas

#### **4.11 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía 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 resultados.

#### **NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

#### **NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

##### **Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como **SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**, por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros

bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha 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 a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### **6.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

##### **Valor razonable o revalorización como costo atribuido -**

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Combinaciones de negocio, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de operaciones;
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que la Compañía no mantiene activos calificables;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;

- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta condición;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el CINIIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

## **6.2 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes**

### Interés implícito cuentas por cobrar a empleados

La Compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 (costo amortizado) a la fecha de transición a NIIF para la determinación del valor razonable de las cuentas por cobrar generadas por las cuentas por cobrar a empleados, las que generalmente están constituidas por préstamos a más de un año plazo.

### Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 para la estimación de esta provisión.

## **6.3 Conciliación entre NIIF para Pymes y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

### **6.3.1 Conciliación del patrimonio**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes, sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Empresa S.A.:

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	712.277	630.001
Efectivo y Equivalentes de efectivo (a)	-	76
Deterioro de cartera (b)	-	(19.180)
Propiedades, planta y equipos (c)	11.629	304.729
Jubilacion patronal y Desahucio (d)	(21.990)	-
Beneficios sociales (e)	4.469	9.356
Aporte Futura Capitalizacion (f)	(23.000)	(102.412)
Inventario (g)	114.647	(120.360)
Impuesto a las ganancias (h)	3.474	(58.588)
Anticipo proveedores (i)	-	(139)
Anticipo clientes (j)	-	69.003
Provisiones contingencias (k)	-	(30.000)
Activos no corrientes (l)	-	(51.032)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero	-	1.454
Efecto de las NIIF en el año 2011	89.230	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2011	1.454	-
Total patrimonio según NIIF	802.961	631.456

### 6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad Bruta según NEC		97.571
Propiedades, planta y equipos (c)		15.103
Jubilacion patronal y Desahucio (d)		(21.990)
Beneficios sociales (e)		4.469
Inventario (g)		114.647
Impuesto a las ganancias (h)		(3.474)
Efecto de las NIIF en el año 2011		108.756
Utilidad Bruta según NIIF		<u>206.327</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de la adopción de NIIF la Compañía procedió a determinar el saldo de la cuenta bancos por lo que se realizó el ajuste por partida conciliatoria antigua en el Banco del Austro. La aplicación del concepto antes señalado generó un incremento patrimonial de US\$ 76.

(b) Deterioro de cartera

La estimación registrada por la Compañía de acuerdo a NEC fue utilizando criterios tributarios. Para ajustar dicho saldo se realizó un análisis a profundidad y enmarcado en lo requerido por las NIIF. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un decremento patrimonial de US\$ 19.180.

(c) Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como equipo de cómputo y software, equipo de oficina, muebles y enseres, herramientas electromecánicas y vehículos no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o re cálculo de depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Las tasaciones fueron efectuadas por especialistas independientes sobre los terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, maquinarias y equipos. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$304.729 al 1 de enero del 2011, US\$ 15.103 al 31 de diciembre 2011,

d) Jubilación Patronal y desahucio

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectad. La aplicación del concepto antes señalado generó una disminución en resultados del ejercicio 2011 de US\$ 21.990

(e) Beneficios Sociales Trabajadores

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó el respectivo ajuste para determinar el valor real de Beneficios Sociales en base a la legislación vigente lo que generó un incremento patrimonial de US\$ 9.356 y un incremento en resultados del año 2011 por US\$ 4.469.

(f) Aporte Futura Capitalización.

Estos valores al no tener la intención por parte de Gerencia de ser Capitalizados, no constituyen parte del patrimonio por lo que fueron reclasificados a una cuenta por pagar Accionistas, lo que generó una disminución patrimonial de USD 102.412 y US\$ 23.000 al 01 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 respectivamente.

(g) Valor neto real del inventario

El costo de los inventarios registrados por la Compañía de acuerdo a NEC fueron estimados utilizando criterios tributarios. Para ajustar dichos saldos a lo requerido por las NIIF, la Administración realizó un análisis de "Valor neto de realización" obteniendo resultados que van enmarcados en la norma. La aplicación de los conceptos antes señalados generó una reducción patrimonial de US\$ 120.360 al 1 de enero del 2011 y un incremento de \$ 114.647 al 31 de diciembre 2011.

(h) Impuesto a las ganancias

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El concepto mencionado generó una disminución patrimonial de US\$ 58.588 y un efecto en resultados del ejercicio 2011 de USD 3.474

(i) (Anticipo Proveedores

Para efectos de la adopción de NIIF la Compañía procedió con el ajuste de valor no compensado de Saeg Group. La aplicación del concepto antes señalado generó un decremento patrimonial de US\$139.

(j) Anticipos Clientes

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía, procedió a dar de baja anticipos de clientes que no serán cobrados, ni liquidados. La aplicación generó un incremento patrimonial de \$ 69.003.22.

(k) Provisiones

La Compañía realizó provisión para posibles contingencias, fiscales, laborales, iess. La aplicación generó una reducción patrimonial de US\$ 30.000.



(l) Activos no corrientes

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía realizó la baja de los de activos no corrientes que se denominaban cuentas por cobrar almacén sin movimiento. La aplicación generó una reducción patrimonial de US\$ 51.031,50

## **NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **7.1 Factores de riesgo operacional**

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que **SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

### **7.2 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene competidores los cuales por su bajo costo, compiten con la producción de la compañía, sin embargo se mantiene en el mercado la empresa por la calidad de sus productos y la fabricación de estos bajo normas de buenas prácticas de instalación y por ser distribuidores exclusivos de marca de primer nivel

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras ocasionalmente, dirigidas principalmente a la compra de equipos de aire acondicionados (importación).

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Prestamos y obligaciones financieras	-	6.186	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	208.248	-	-
Cuentas por pagar a socios	931	-	142.877
Anticipo clientes	438.971	-	-
Provisiones	30.000	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	365.257	-	-
Cuentas por pagar a socios	3.793	-	126.271
Provisiones	30.000	-	-
Anticipo clientes	835.021	-	-

## NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	59.873	-	32.203	-	14.625	-
<b>amortizado</b>						
Cuentas por cobrar comerciales	969.885	-	454.126	-	264.932	-
Otras cuentas por cobrar	69.849	-	116.424	-	37.923	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1.099.606</u>	<u>-</u>	<u>602.754</u>	<u>-</u>	<u>317.480</u>	<u>-</u>
<b>amortizado</b>						
Préstamos y obligaciones financieras	-	47.379	-	6.186	8.116	40.245
Proveedores y otras cuentas por pagar	365.257	-	208.248	-	315.829	5006
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3.793	126.271	931	142.877	931	110.358
Provisiones	30.000	-	30.000	-	-	33.729
Prestaciones y Beneficios sociales	82.651	51.774	66.955	21.990	45.544	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>481.701</u>	<u>225.424</u>	<u>306.134</u>	<u>171.053</u>	<u>370.420</u>	<u>189.338</u>

### Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

### NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2011</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	-	10.500	-	10.500
Servicios basicos	-	33.079	-	33.079
Costo de productos vendidos	1.511.202	-	-	1.511.202
Depreciación	-	50.526	-	50.526
Gastos de viajes	-	31.564	-	31.564
Publicidad	-	-	1.677	1.677
Honorarios	-	51.308	-	51.308
Combustible	-	11.374	-	11.374
Impuestos y contribuciones	-	7.158	-	7.158
Transporte	-	35.934	-	35.934
Jubilación patronal y desahucio	-	21.990	-	21.990
Mantenimientos y reparaciones	-	36.751	-	36.751
Gastos de gestión	-	36.494	-	36.494
Remuneracion trabajadores autonomos	-	192.955	-	192.955
Remuneraciones y beneficios sociales	-	544.769	-	544.769
Seguros	-	27.562	-	27.562
Otros costos y gastos	-	16.090	-	16.090
	<u>1.511.202</u>	<u>1.108.054</u>	<u>1.677</u>	<u>2.620.933</u>

<u>Año 2012</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	-	45.534	-	45.534
Servicios basicos	-	28.031	-	28.031
Costo de productos vendidos	2.494.980	-	-	2.494.980
Depreciación	-	54.455	-	54.455
Gastos de viajes	-	27.922	-	27.922
Publicidad	-	-	1.705	1.705
Honorarios	-	61.640	-	61.640
Impuestos y contribuciones	-	17.589	-	17.589
Transporte	-	55.642	-	55.642
Jubilación patronal y desahucio	-	29.785	-	29.785
Mantenimientos y reparaciones	-	10.271	-	10.271
Gastos de gestión	-	21.507	-	21.507
Remuneracion trabajadores autonomos	-	208.004	-	208.004
Remuneraciones y beneficios sociales	-	767.275	-	767.275
Seguros	-	34.966	-	34.966
Otros costos y gastos	-	20.976	-	20.976
	<u>2.494.980</u>	<u>1.383.597</u>	<u>1.705</u>	<u>3.880.282</u>

## NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	2.810	3.713	1.848
Bancos	<u>57.063</u>	<u>28.490</u>	<u>12.777</u>
	<u>59.873</u>	<u>32.203</u>	<u>14.625</u>

## NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de equipos de aire acondicionado, ventilación y servicios de mantenimiento, el resumen neto es el que se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cuentas por cobrar clientes	969.885	454.126	264.932
	<u>969.885</u>	<u>454.126</u>	<u>264.932</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 27,750 US\$ 29,247y US\$ 29,247 respectivamente.

## NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cuentas por cobrar a empleados	4.608	4.517	3.317
Anticipo proveedores	14.884	110.927	33.386
Garantías entregadas clientes	47504	-	-
Otros deudores	2.853	980	1.220
	<u>69.849</u>	<u>116.424</u>	<u>37.923</u>

### NOTA 13 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos anticipados y los impuestos por pagar se componen de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
<b>Impuestos anticipados:</b>			
Retenciones impuesto a la renta	72.326	49.845	29.576
Anticipo impuesto a la renta	15.302	15.302	15.302
Iva en compras	55.009	17.278	198
	<u>142.637</u>	<u>82.426</u>	<u>45.076</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>			
Impuesto a la renta causado	41.499	20.186	21.365
Retenciones de impuesto a la renta	2.270	2.720	1.614
Retenciones Iva	2.953	6.612	-
	<u>46.723</u>	<u>29.518</u>	<u>22.979</u>

### NOTA 14 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Equipos	241.296	322.277	205.044
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	205.638	245.699	17.048
Mercaderías en tránsito	233.253	83.265	274.957
	<u>680.187</u>	<u>651.241</u>	<u>497.049</u>

### NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Terreno</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo de taller</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2011</b>								
Costo histórico	105.000	2.112	16.419	14.181	265.172	85.085	75.871	563.839
Depreciación acumulada						(44.914)		(44.914)
Valor al 1 de enero del 2011	<u>105.000</u>	<u>2.112</u>	<u>16.419</u>	<u>14.181</u>	<u>265.172</u>	<u>40.171</u>	<u>75.871</u>	<u>518.925</u>
<b>Movimiento 2011</b>								
Adiciones						1277	-	-
Bajas, neto	-	-	-	-	-	1277	-	1277
Depreciación	-	-	-	-	-	(16.684)	-	(16.684)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>-</u>	<u>2.112</u>	<u>16.419</u>	<u>14.181</u>	<u>265.172</u>	<u>24.764</u>	<u>75.871</u>	<u>398.519</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>								
Costo histórico	105.000	2.112	16.419	14.181	265.172	86.363	75.871	565.117
Depreciación acumulada						(61.598)		(61.598)
Valor en libros	<u>105.000</u>	<u>2.112</u>	<u>16.419</u>	<u>14.181</u>	<u>265.172</u>	<u>24.764</u>	<u>75.871</u>	<u>503.519</u>
<b>Movimiento 2012</b>								
Adiciones						19.659	29.691	162.967
Bajas, neto	-	185	7.802	5.722	99.908	19.659	29.691	162.967
Depreciación	-	(632)	(4.454)	(2.929)	(22.088)	(7.747)	(16.605)	(54.455)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>1.664</u>	<u>19.767</u>	<u>16.974</u>	<u>342.992</u>	<u>36.676</u>	<u>88.956</u>	<u>507.030</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>								
Costo histórico	105.000	2.297	24.221	19.903	365.080	106.021	105.562	728.083
Depreciación acumulada		(632)	(4.454)	(2.929)	(22.088)	(69.345)	(16.605)	(116.054)
Valor en libros	<u>105.000</u>	<u>1.664</u>	<u>19.767</u>	<u>16.974</u>	<u>342.992</u>	<u>36.676</u>	<u>88.956</u>	<u>612.030</u>

Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según NEC anteriores se muestran a continuación:

	<u>Enero 1, 2011</u>		
	<u>Saldo según NEC anteriores</u>	<u>Ajuste al valor razonable</u>	<u>Costo atribuido</u>
Terrenos en propiedad	55.000	50.000	105.000
Equipo de oficina	2.979	-867	2.112
Equipos de cómputo	8.253	8.166	16.419
Muebles y enseres	16.191	-2.010	14.181
Maquinaria y Equipo de taller	56.869	208.304	265.172
Herramientas	34.734	41.137	75.871
Total	<u>174.025</u>	<u>304.729</u>	<u>478.754</u>

## NOTA 16 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
Proveedores locales	218.005	165.707	178.381
Proveedores del exterior	<u>147.252</u>	<u>42.541</u>	<u>137.448</u>
Subtotal	365.257	208.248	315.829
<i>Otras cuentas por pagar:</i>			
Accionistas	3.793	931	931
Anticipo clientes	835.021	438.971	76.502
Provisiones	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>	<u>33.729</u>
	868.814	469.902	111.162
Total	<u><u>1.599.327</u></u>	<u><u>886.398</u></u>	<u><u>742.819</u></u>

### Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por administradores y miembros del Directorio.

Los costos por remuneraciones del personal clave son US\$ 117.455 que constituyen desembolsos significativos en la composición de costos y gastos de la compañía.

## NOTA 17 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS

En adición a lo expuesto en la Nota 16, el siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas.

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b><i>Cuentas por pagar Socios - corriente</i></b>					
Andres Aurelio Proaño Sanchez	Socio	Préstamo	-	931	931
Janeth Guevara Perez	Socio	Préstamo	3.793		
			<u>3.793</u>	<u>931</u>	<u>931</u>
<b><i>Cuentas por pagar Socios - no corriente</i></b>					
Janeth Guevara Perez	Socio	Préstamo	859	4.716	7.946
Andres Aurelio Proaño Sanchez	Socio	Préstamo	125.412	138.161	102.412
			<u>133.857</u>	<u>144.739</u>	<u>112.221</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

## NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	41.499	20.186
Impuesto a la renta diferido	(3.062)	3.474
	<u>38.437</u>	<u>23.660</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

### Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>168.088</u>
Menos - Participación a los trabajadores	(25.673)
Menos - Gastos trabajadores con discapacidad	(2.942)
Más - Gastos no deducibles contraposición NEC- NIIF	9.457
Más - Gastos no deducibles	28.437
	<u>9.279</u>
Base tributaria	180.429
Tasa impositiva	23%
Impuesto a la renta calculado	<u>41.499</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	(20.857)
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(43.379)
Saldo a favor contribuyente	<u>(22.737)</u>



## NOTA 19-PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos por pagar	9.332	373.754	(377.862)	5.224
Beneficios sociales	42.926	105.201	(100.748)	47.379
Participación de los trabajadores en las utilidades	14.636	25.673	(14.636)	25.673
	<u>66.894</u>	<u>504.628</u>	<u>(493.246)</u>	<u>78.276</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal y desahucio	21.990	29.784	-	51.774

## NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

## NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2012 será efectuada en el año 2013, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Socios.

### Resultados acumulados

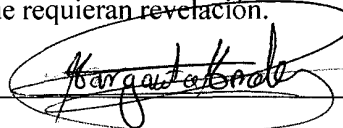
Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

### Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

### NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



MARGARITA MORALES  
CONTADORA.

REGISTRO NO. 28929

