PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido:

Estado de situación financiera ..... - 4 -
estado de resultados ..... - 5 -
estados de cambios en el patrimonio ..... - 6 -
estados de flujos de efectivo ..... - 7 -
notas a los estados financieros ..... - 9 -

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	224.451,85	118.512,05
Activos financieros		-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	133.199,60	3.336,69
Otras cuentas por cobrar	7	305.749,34	132.528,22
Inventarios	8	997,42	60.471,32
Activos por impuestos corrientes	9	121.682,82	148.162,40
Total activos corrientes		786.081,03	463.010,68
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10	6.232,56	19.885,23
Total activos no corrientes		6.232,56	19.885,23
Total activos		**792.313,59**	**482.895,91**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	11	12.717,50	17.614,90
Cuentas por pagar comerciales	12	323.549,43	200.730,33
Otras cuentas por pagar	13	66.512,65	66.194,16
Impuestos por pagar	9	42.551,53	21.170,63
Beneficios empleados corto plazo	14	48.323,51	17.725,32
Total pasivos corrientes		493.654,62	323.435,34
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	16	3.495,43	3.495,43
Total pasivos no corrientes		3.495,43	3.495,43
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	21	400,00	400,00
Reservas	22	2.861,25	2.861,25
Resultados acumulados	23	291.902,29	152.703,89
Total patrimonio		295.163,54	155.965,14
Total pasivos y patrimonio		**792.313,59**	**482.895,91**

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	224.451,85	118.512,05
Activos financieros		-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	133.199,60	3.336,69
Otras cuentas por cobrar	7	305.749,34	132.528,22
Inventarios	8	997,42	60.471,32
Activos por impuestos corrientes	9	121.682,82	148.162,40
Total activos corrientes		786.081,03	463.010,68
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10	6.232,56	19.885,23
Total activos no corrientes		6.232,56	19.885,23
Total activos		**792.313,59**	**482.895,91**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	11	12.717,50	17.614,90
Cuentas por pagar comerciales	12	323.549,43	200.730,33
Otras cuentas por pagar	13	66.512,65	66.194,16
Impuestos por pagar	9	42.551,53	21.170,63
Beneficios empleados corto plazo	14	48.323,51	17.725,32
Total pasivos corrientes		493.654,62	323.435,34
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	16	3.495,43	3.495,43
Total pasivos no corrientes		3.495,43	3.495,43
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	21	400,00	400,00
Reservas	22	2.861,25	2.861,25
Resultados acumulados	23	291.902,29	152.703,89
Total patrimonio		295.163,54	155.965,14
Total pasivos y patrimonio		**792.313,59**	**482.895,91**

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	**2012**	**2011**
Ingresos de actividades ordinarias	*17*	1.279.540,84	978.849,91
Costo de ventas	*18*	670.834,17	709.590,22
GANANCIA BRUTA		608.706,67	269.259,69
Gastos de administración	*19*	335.661,96	148.449,69
Gastos de ventas	*20*	100.800,25	79.179,89
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERCIONAL		172.244,46	41.630,11
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		3.559,85	3.573,97
(PÉRDIDA) UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		168.684,61	38.056,14
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		29.486,21	10.020,54
(Pérdida) utilidad del período		**139.198,40**	**28.035,60**
(Pérdida) utilidad del periodo atribuible a los propietarios		139.198,40	28.035,60

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	*Nota*	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	*21 a 23*	**400,00**	**2.861,25**	**150.334,29**	**153.595,54**
Utilidad neta				28.035,60	28.035,60
Pago de dividendos				(25.666,00)	(25.666,00)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	*31 a 23*	**400,00**	**2.861,25**	**152.703,89**	**155.965,14**
Utilidad neta				139.198,40	139.198,40
Saldos al 31 de diciembre del 2012	*21 a 23*	**400,00**	**2.861,25**	**291.902,29**	**295.163,54**

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.279.179,15	1.109.348,82
Pagado a proveedores y empleados	(1.227.593,52)	(794.484,75)
Utilizado en otros	54.354,17	(175.152,94)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**105.939,80**	**139.711,13**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipo	-	(1.188,59)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**-**	**(1.188,59)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) obligaciones financieras	-	(36.736,41)
Efectivo utilizado en pago accionistas	-	(23.992,91)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**-**	**(60.729,32)**
CAJA Y BANCOS:		
(Disminución) incremento neto durante el año	105.939,80	77.793,22
Saldos al comienzo del año	118.512,05	40.718,83
Saldos al final del año	**224.451,85**	**118.512,05**

(Continúa...)

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	198.452,48	45.388,77
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	13.652,67	19.197,65
Provisión jubilación	-	3.495,43
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) de clientes	423.885,82	130.498,91
Disminución de otras cuentas por cobrar		(137.245,76)
Disminución de inventarios	(399.091,23)	-
Disminución de cuentas y gastos acumulados por pagar	(130.959,94)	78.376,13
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**105.939,80**	**139.711,13**

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general ..... - 10 -
2. Políticas contables significativas ..... - 10 -
3. Estimaciones y juicios contables ..... - 15 -
4. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (niif) ..... - 16 -
5. Efectivo ..... - 21 -
6. Cuentas por cobrar no relacionados ..... - 21 -
7. Otras cuentas por cobrar ..... - 22 -
8. Inventarios ..... - 22 -
9. Impuestos corrientes ..... - 22 -
10. Propiedad, planta y equipo ..... - 23 -
11. Obligaciones bancarias ..... - 23 -
12. Proveedores ..... - 23 -
13. Otras cuentas por pagar ..... - 23 -
14. Beneficios empleados corto plazo ..... - 24 -
15. Participación a trabajadores ..... - 24 -
16. Beneficios empleados post-empleo ..... - 24 -
17. Ingresos ..... - 24 -
18. Costo de ventas ..... - 25 -
19. Gastos administrativos ..... - 25 -
20. Gastos de ventas ..... - 25 -
21. Capital social ..... - 26 -
22. Reservas ..... - 26 -
23. Resultados acumulados ..... - 26 -

1. Información general

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 23 de septiembre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 23 de diciembre de 1999, con una duración de 50 años.

Su objeto social es Industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución, empaque de mascarillas de papel y tela para uso médico. Adicional a ello venta al por mayor y menor de artículos de seguridad industrial.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA. como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.
Los estados financieros de PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de enero del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos rembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido,

la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.
El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 a 35 años
Muebles	10 a 12 años

Grupo	Tiempo
Equipo	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.
Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIIF 9 - *Instrumentos financieros*	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - *Consolidación de estados financieros*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - *Acuerdos de negocios conjuntos*	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - *Revelaciones de intereses en otras entidades*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - *Medición a valor razonable*	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - *Revelaciones - Compensación de*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
activos financieros y pasivos financieros		
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - *Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición*	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - *Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - *Beneficios a empleados*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - *Estados financieros separados*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos*	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - *Compensación de activos y activos financieros*	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - *Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011*	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2011 la tarifa del impuesto a la renta fue del 24%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso

esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, La Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, La Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores para el primer período comparativo (01 de enero del 2011).

b) Participaciones no controladoras

La excepción de la NIIF 1 establece que la Compañía aplicará los siguientes requerimientos de la NIC 27 Estados financieros y separados (modificada en 2008) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

a) El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;

b) Los requerimientos de los párrafos 30 y 31 de la NIC 27 para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras deberá ajustarse, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida deberá reconocerse directamente en el patrimonio y atribuido a los propietarios de la controladora.

c) Los requerimientos de los párrafos 34 a 37 de la NIC 27 para la contabilización de una pérdida de control sobre una subsidiaria, y los requerimientos relacionados a la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria:

- dará de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- reconocerá el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- reconocerá la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- reconocerá toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

Esta excepción no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

4.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Combinaciones de negocios

La exención de la NIIF 1 permite optar por no aplicar de forma retroactiva la NIIF 3 (revisada en 2008) a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado (combinaciones de negocios anteriores a la fecha de transición a las NIIF). Sin

embargo, establece que si la Compañía reexpresare cualquier combinación de negocios para cumplir con la NIIF 3 (revisada en 2008), reexpresará todas las combinaciones de negocios posteriores y aplicará también la NIC 27 (modificada en 2008) desde esa misma fecha.

Esta exención no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

b) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA. optó por el costo atribuido para determinar el valor razonable de sus edificios a la fecha de transición, ya que éste es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

c) Arrendamientos

La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

d) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA. no optó por esta exención ya que se realizó el registro de la totalidad de beneficios a empleados.

e) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas

Cuando la Compañía prepare estados financieros separados, la NIC 27 (modificada en 2008) requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

a) al costo; o,

b) al valor razonable de acuerdo con la NIC 39

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, medirá esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o,
b) el costo atribuido, el cual será:

   (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
   (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La Compañía puede elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Esta exención no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

f) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

La exención de la NIIF 1, establece que si una subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada adoptara por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora, la subsidiaria medirá los activos y pasivos, en sus estados financieros, ya sea a:

a) los importes en libros que se hubieran incluido en los estados financieros de la controladora, basados en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes para propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios por la que la controladora adquirió a la subsidiaria; o,

b) los importes en libros requeridos por el resto de esta NIIF, basados en la fecha de transición a las NIIF de la subsidiaria.

Sin embargo, si la controladora adopta por primera vez las NIIF después que su subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), ésta, medirá, en sus estados financieros , los activos y pasivos de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto) por los mismos importes en libros que figuran en los estados financieros de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), después de realizar los ajustes que correspondan al consolidar o aplicar el método de la participación, así como los que se refieran a los efectos de la combinación de negocios en la que tal Compañía adquirió a la subsidiaria. De forma similar, si una controladora adopta por primera vez las NIIF en sus estados financieros separados, antes o después que en sus estados financieros, medirá sus activos y pasivos a los mismos importes en ambos estados financieros, excepto por los ajustes de consolidación.

Esta exención no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

g) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Esta exención no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

h) Costos por préstamos

En virtud de la NIIF 1, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2009 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2009 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

Esta exención no es aplicable para PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.

4.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan los impactos que tuvieron los ajustes por efectos de implementación de NIIF'S por primera vez en la situación financiera de PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA.:

a) Conciliación del patrimonio neto al 01 de Enero y al 31 de diciembre del 2011:

	Nota	31 de Diciembre 2011	01 de Enero 2011
Saldo Patrimonio según PCGA anteriores		*159.460,57*	*153.595,54*
Ajustes por la conversión NIIF			
Reconocimiento jubilación patronal	(1)	3.495,43	-
Total		**162.956,00**	**153.595,54**

b) **Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre del 2011:**

	Nota	31 de Diciembre 2011
Resultado según PCGA anteriores		*31.531,03*
Ajustes por la conversión NIIF		
Registro gasto jubilación patronal de acuerdo a NIIF	(1)	3.495,43
Total		**28.035,60**

Explicación principal ajuste efectuado por aplicación NIIF

(1) Registro jubilación patronal

Al 31 de diciembre la política de la Compañía respecto al registro de jubilación patronal fue no registrar una provisión por este concepto para los empleados que no han prestados sus servicios por más de 10 años, de acuerdo a NIIF, PRODUCTOS NACIONALES PARA EXPORTACIÓN PRUNEX CÍA. LTDA., debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para todos sus empleados, tomando como base un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Los efectos de estos cambios fueron un incremento del saldo del pasivo por beneficios definidos en USD$67.602 y USD$53.509 al 01 de Enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 respectivamente.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cajas	150,00	100,00
Bancos	224.301,85	118.412,05
Total	**224.451,85**	**118.512,05**

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	133.630,95	3.768,04
(-) Provisión incobrables	(431,35)	(431,35)
Total	**133.199,60**	**3.336,69**

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Se dieron de baja las cuentas por cobrar que cumplieron los 5 años como cartera vencida, por lo tanto la empresa registro como un gasto deducible del periodo año 2012.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Anticipo empleados	10.129,66	10.314,90
Anticipo proveedores	269.619,68	-
Otras cuentas por cobrar	26.000,00	122.213,32
Total	**305.749,34**	**132.528,22**

8. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Producto terminado	-	60.471,32
Importaciones en tránsito	997,42	-
Total	**997,42**	**60.471,32**

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2011 y 2012 fue de USD$ 709.590,22 y USD$ 670.834,17 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	22.480,22	17.085,63
Impuesto al valor agregado	99.202,60	131.076,77
Total activos por impuestos corrientes	**121.682,82**	**148.162,40**
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	30.893,50	13.678,27
Impuesto al valor agregado	11.658,03	7.492,36
Total pasivos por impuestos corrientes	**42.551,53**	**21.170,63**

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Muebles y enseres	5.650,45	5.650,45
Equipo de computación	8.407,87	8.407,87
Equipo de oficina	4.919,83	4.919,83
Vehículos	62.140,86	62.140,86
Depreciación acumulada	(74.886,45)	(61.233,78)
Total	**6.232,56**	**19.885,23**

Como política de la empresa y por adopción de las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF's), no existieron revalorizaciones como costo atribuido de los activos fijos, porque la empresa presenta sus activos fijos a su costo razonable.

11. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Diners Club	-	3.489,27
Mastercard	-	1.465,40
Obligaciones Bco. Pichincha	43,28	12.660,23
Prestamos Bancarios Bco. Bolivariano	12.674,22	-
Total	**12.717,50**	**17.614,90**

12. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cuentas por pagar proveedores	323.549,43	200.730,33
Total	**323.549,43**	**200.730,33**

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	31 de Diciembre

	2012	2011
Otras cuentas por pagar	64.521,07	66.194,16
Anticipo clientes	1.991,58	-
Total	**66.512,65**	**66.194,16**

14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Aportes IESS	1.958,64	1.960,76
Fondo de Reserva	25,00	
Sueldos rol	12.792,32	4.727,57
Decimo cuarto	1.383,54	1.100,00
Decimo tercero	2.396,14	2.375,90
Liquidaciones Finiquitos	-	228,46
Participación trabajadores	29.767,87	7.332,63
Total	**48.323,51**	**17.725,32**

15. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012
Saldos al inicio del año	7.332,63
Provisión del año	29.767,87
Pagos efectuados	(7332,63)
Saldos al fin del año	**29.767,87**

16. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Jubilación patronal	3.495,43	3.495,43
Total	**3.495,43**	**3.495,43**

17. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Ingresos	1.279.540,84	978.849,91

Total	**1.279.540,84**	**978.849,91**

18. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	**2011**
Costo de ventas	670.834,17	709.590,22
Total	**670.834,17**	**709.590,22**

19. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	**2011**
Sueldos y salarios	66.240,88	53.530,07
Aporte patronal	13.607,86	4.937,57
Beneficios sociales	38.298,11	17.170,20
Honorarios	174,00	5.622,31
Mantenimiento y reparaciones	3.091,84	3.809,08
Arrendamiento	10.080,88	1.320,00
Seguros	3.240,34	5.082,29
Transporte	971,84	-
Gastos de gestión	-	138,37
Gastos de viaje	-	528,24
Servicios básicos	5.220,87	5.207,47
Impuestos y contribuciones	39.254,72	20.608,02
Depreciaciones	8.408,62	11.518,59
Provisión cuentas incobrables	109.364,94	
Otros gastos administrativos	37.707,07	18.977,48
Total	**335.661,96**	**148.449,69**

20. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	**2011**
Sueldos y salarios	44.160,59	35.686,71
Aporte patronal	9.071,90	3.291,71
Beneficios sociales	5.686,82	6.558,38
Honorarios	116,00	3.748,21
Mantenimiento y reparaciones	2.061,22	2.539,40
Arrendamiento	6.720,58	880,00
Promoción y publicidad	-	1.232,00

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Seguros	2.160,23	3.388,20
Transporte	647,90	-
Gastos de gestión	-	92,25
Gastos de viaje	-	352,16
Servicios básicos	3.480,58	3.471,64
Depreciaciones	5.605,74	7.679,06
Otros gastos de ventas	21.088,68	10.260,17
Total	**100.800,25**	**79.179,89**

21. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD$400 divido en diez mil participaciones nominativas y ordinarias de un 04/100 dólares (US$0.04) cada una.

22. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

23. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.