

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de:
RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

Quito, 22 de julio de 2013

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **RAFAEL ACERO CIA. LTDA.**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar

la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5. No participamos en la toma física de inventarios al cierre del ejercicio del año 2012, ni nos fue posible aplicar otros procedimientos que nos permitan establecer el costo de venta de los mismos.
6. Dentro del rubro de inventario de mercaderías se encuentran máquinas que se encuentra en uso en la ciudad de Cayambe por el Señor Rafael Cutucuamba por USD 67.264

Opinión

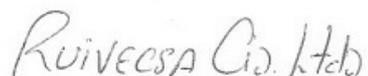
7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo mencionado en los párrafos 5 y 6 los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía RAFAEL ACERO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.
9. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.



Stalin Quezada – Socio
RNC N° 17-1209



Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2012		2011	
Activos Corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	88.308		88.443	
Cuentas y documentos por cobrar, netos	4	393.895		526.328	
Inventarios	5	548.415		646.098	
Impuestos anticipados	6	19.142	1.049.760	44.773	1.305.642
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo	7	117.877		138.075	
Activo por impuesto diferido	8	1.960	119.837	1.637	139.712
TOTAL ACTIVOS			1.169.597		1.445.354
<u>PASIVO</u>					
Pasivo Corriente					
Obligaciones financieras	9	15.019		35.654	
Cuentas y documentos por pagar	10	383.955		464.540	
Pasivos sociales	11	6.601		11.063	
Obligaciones tributarias	12	51.954		64.431	
Anticipos de clientes	14	128.009	585.538	274.539	850.227
Pasivo no Corriente					
Préstamos bancarios L/plazo	15	0		23.031	
Cuentas por pagar relacionadas	16	421.855		423.717	
Provisión desp.intempestivo y desahucio	17	10.201	432.056	8.444	455.192
TOTAL PASIVOS			1.017.594		1.305.419
<u>PATRIMONIO</u>					
Patrimonio Neto	18,19		152.003		139.935
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			1.169.597		1.445.354

Las notas explicativas del 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2,012	2,011
Ingresos:			
Ventas netas 12%	20	699,188	757,973
Otros ingresos	20	1,705	0
		700,893	757,973
Costos y gastos:			
Costo de ventas	21	(478,380)	(526,227)
Administrativos	21	(197,381)	(183,465)
Gastos financieros	21	(1,422)	(2,780)
		(677,183)	(712,472)
Utilidad del Ejercicio		23,710	45,501
15% participación trabajadores	11	3,556	6,825
23% / 24% Impuesto a la renta	12	8,086	10,229
UTILIDAD NETA		12,068	28,447

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuro Capital	Reservas		Resultado NIIF	Utilidad acumulada	Total
			Legal	de Capital			
Saldos al 31 de diciembre de 2010	400	9.600	2.007	1.138	0	68.526	81.671
Utilidad del ejercicio 2011						28.447	28.447
	400	9.600	2.007	1.138	0	96.973	110.118
Aplicación NIIF 1ra Vez					29.817		29.817
Saldos al 31 de diciembre de 2011	400	9.600	2.007	1.138	29.817	96.973	139.935
Utilidad del ejercicio 2012						12.068	12.068
Saldos al 31 de diciembre de 2012	400	9.600	2.007	1.138	29.817	109.041	152.003

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresado en dólares estadounidenses)

	2,012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	714,909	690,734
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(708,877)	(787,947)
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	6,032	(97,213)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	(269)	(14,863)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(269)	(14,863)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aumento en obligaciones financieras l/p	(43,666)	(14,169)
Aumento (disminución) cuentas por pagar relacionadas	37,768	(9,989)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(5,898)	(24,158)
Incremento neto del efectivo	(135)	(107,896)
Efectivo al inicio del período	88,443	196,339
Efectivo al final del período	88,308	88,443

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR
GENERAL

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)****Por las Actividades de Operación****por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(expresado en dólares estadounidenses)**

	2012	2011
Utilidad neta	12,068	28,447
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	20,466	20,046
Participación de trabajadores	3,556	6,825
Impuesto a la renta	8,086	10,229
Ajustes NIIF	29,818	0
	61,926	37,100
Operaciones del período:		
Disminución (Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	132,433	(146,201)
Disminución (Aumento) Inventarios	97,683	(23,945)
Disminución (Aumento) Impuestos anticipados	13,312	18,685
Disminución (Aumento) Activos diferidos	(1,960)	0
Aumento Cuentas y documentos por pagar	(156,839)	34,847
Aumento (disminución) Obligaciones financieras	0	(2,879)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(8,244)	(27,464)
Aumento (disminución) Pasivos sociales	(8,018)	(989)
Aumento (disminución) Anticipos de clientes	(146,530)	(14,814)
Aumento (disminución) Pasivos sociales L/Plazo	10,201	0
Flujo neto originado por actividades de operación	(67,962)	(162,760)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	6,032	(97,213)

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR
GENERAL

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

NOTA 1.- OPERACIONES

RAFAEL ACERO CIA. LTDA., fue constituida el 10 de febrero de 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el mismo año, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es la venta al por mayor de maquinaria, repuestos e insumos textiles.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2012	4,16%
2011	5,41%
2010	3,33%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía RAFAEL ACERO CIA. LTDA., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del tercer grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2011 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de RAFAEL ACERO CIA. LTDA., Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 15 de abril de 2012 y 15 de abril del 2011, respectivamente, 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 Sección 35 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la sección 35 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF PYME vigente al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. RAFAEL ACERO CIA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por RAFAEL ACERO CIA. LTDA., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al

que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

f. Servicios y otros pagos por anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado. Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen). El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	2% - 5%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Equipos de Computación	3	0% - 5%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

h. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es entre 30 a 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

j. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 y 2014 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a al renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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 al 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.

Al 31 de diciembre del 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 23%.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

k. Otras obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (despido intempestivo y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

p. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2012	2011
Caja	161	(61)
Cheques por efectivizar	88,147	88,504
Total	88,308	88,443

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2012	2011
Clientes	271,692	389,984
Menos provisión para cuentas incobrables	(16,209)	(16,209)
	255,483	373,775
Préstamo Oscar Cajas	0	26,500
Anticipo a proveedores	101,067	119,510
Otras cuentas por cobrar	37,345	6,543
Total	393,895	526,328

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta la composición de inventarios:

	2012	2011
Maquinaria textil	400,425	377,149
Hilos	124,861	229,918
Inv. Repuestos y Accesorios	23,077	38,316
Importaciones en tránsito	52	715
Total	548,415	646,098

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de impuestos anticipados.

	2012	2011
Retenciones años anteriores	10,491	12,319
Anticipo Impuesto a la renta	5,398	5,714
Retenciones Impuesto a la renta	2,618	2,688
Retenciones IVA	635	9,394
Impuesto Salida de Divisas	0	0
Credito Tributario IVA	0	0
IVA en Compras	0	0
	<u>19,142</u>	<u>30,115</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones/Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>
Instalaciones	223.928		223.928
Equipo de Vigilancia	6.724		6.724
Equipo de Computación	32.182	268	32.450
Equipo de Oficina	19.777		19.777
Muebles y Enseres	53.639		53.639
	<u>336.250</u>	<u>268</u>	<u>336.518</u>
Depreciación acumulada	198.175	20.466	218.641
	<u>138.075</u>	<u>(20.198)</u>	<u>117.877</u>

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>
Instalaciones	217,758	6,170	223,928
Equipo de Vigilancia	5,324	1,400	6,724
Equipo de Computación	28,566	3,616	32,182
Equipo de Oficina	16,100	3,677	19,777
Muebles y Enseres	53,639	0	53,639
	<u>321,387</u>	<u>14,863</u>	<u>336,250</u>
Depreciación acumulada	178,129	20,046	198,175
	<u>143,258</u>	<u>(5,183)</u>	<u>138,075</u>

NOTA 8.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012 y del 22% para el 2013; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos:

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2,012	2,011
Activo por impuesto diferido	1,960	0
Total	<u>1,960</u>	<u>0</u>

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones con instituciones bancarias al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2012	2011
Sobregios bancarios	14,780	35,654
Prestmos bancarios	239	0
	<u>15,019</u>	<u>35,654</u>

NOTA 10. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2012	2011
Proveedores del exterior	351,164	440,813
Proveedores nacionales	32,791	23,727
	<u>383,955</u>	<u>464,540</u>

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Proveedores del exterior	440,813	0	440,813
Proveedores nacionales	18,531	5,196	23,727
Total	459,344	5,196	464,540

NOTA 11.- OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2012	2011
IESS por pagar	579	631
Préstamos IESS por pagar	0	(48)
Sueldos por pagar	699	1,970
Décimo tercero por pagar	621	1,177
Décimo cuarto por pagar	1,146	660
Fondos de Reserva	0	(152)
15% Participación trabajadores	3,556	6,825
	6,601	11,063

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias:

	2012	2011
Impuesto renta compañía	8,086	10,229
Impuesto por pagar	43,468	53,504
IVA ventas	0	0
Retenciones de IVA	246	492
Retenciones en la fuente	154	206
	51,954	64,431

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Impuesto renta compañía	10,229	0	10,229
Impuesto por pagar	41,185	12,319	53,504
IVA ventas	0	0	0
Retenciones de IVA	492	0	492
Retenciones en la fuente	206	0	206
	52,112	12,319	64,431

NOTA 13.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según se muestra a continuación:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	23,710	45,501
15% participación trabajadores	3,556	6,825
Base antes de impuesto a la renta	20,154	38,676
(+) Gastos no deducibles	4,723	3,946
Base imponible	24,877	42,622
Impuesto a la Renta causado	8,086	10,229
Anticipo impuesto renta	(5,398)	(5,714)
Menos retención en la fuente	(2,618)	(2,688)
Crédito Tributario años anteriores	0	(12,319)
Impuesto a pagar/ (Crédito tributario)	70	(10,492)
Anticipo mínimo impuesto renta	8,049	8,086

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Corresponde al saldo por pagar al Señor Rafael Catucuamba y a la Sra. Miriam Gomez por USD 421.855 y USD 423.717, cortados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, los cuales no generan tasas de interés ni tiene un plazo establecido.

NOTA 17.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía calculo el efecto de los beneficios por despido intempestivo y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

La siguiente es la composición de las provisiones de despido intempestivo y desahucio 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Provision por despido intempestivo	8.911	7.443
Provision por Desahucio	1.290	1.001
Total	10.201	8.444

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011:

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Provision por despido intempestivo	0	7.443	7.443
Provision por Desahucio	0	1.001	1.001
Total	0	8.444	8.444

NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2.012	2.011
Capital Social	400	400
Reserva Legal	2.007	2.007
Aporte futuro capital	9.600	9.600
Reserva de capital	1.138	1.138
Resultados Acumulados adpcion NIIF	29.817	29.817
Resultados Acumulados	96.973	68.526
Resultado del ejercicio	12.068	28.447
Total	152.003	139.935

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 2007 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 la reserva la Compañía ya no incrementa dicha provisión.

Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF`s”

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD 29.817, según se indica en la nota 19.

NOTA 19.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán 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 socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. 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 el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.				
EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DE LA SITUACION FINANCIERA				
expresado en dólares estadounidenses				
Activo	Notas	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Activos Corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	88.443		88.443
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4	526.328		526.328
Inventarios	5	646.098		646.098
Impuestos anticipados	6	32.454	12.319	44.773
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo	7	138.075		138.075
Activo por impuesto diferido	8	0	1.637	1.637
TOTAL ACTIVOS		1.431.398	13.956	1.445.354
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	9	35.654		35.654
Cuentas y documentos por pagar	10	459.344	5.196	464.540
Pasivos sociales	11	11.063		11.063
Obligaciones tributarias	12	52.112	12.319	64.431
Anticipos de clientes	14	274.539		274.539
Pasivo no Corriente				
Préstamos bancarios	15	23.031		23.031
Cuentas por pagar relacionadas	16	465.537	(41.820)	423.717
Despido intempestivo y desahucio	17	0	8.444	8.444
TOTAL PASIVOS		1.321.280	(15.861)	1.305.419
PATRIMONIO				0
Patrimonio Neto	18,19	110.118	29.817	139.935
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.431.398	13.956	1.445.354
Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros				

RAFAEL ACERO CIA. LTDA.

EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRADO
expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Ingresos:				
Ventas netas 12%	20	757.973		757.973
Rendimientos financieros	20	0		0
		<u>757.973</u>	<u>0</u>	<u>757.973</u>
Costos y gastos:				
Costo de ventas	21	(526.227)		(526.227)
Administrativos	21	(183.465)		(183.465)
Gastos financieros	21	(2.780)		(2.780)
		<u>(712.472)</u>	<u>0</u>	<u>(712.472)</u>
Utilidad del Ejercicio		45.501		45.501
15% participación trabajadores	11	6.825	0	6.825
23% / 24% Impuesto a la renta	12	10.229	0	10.229
UTILIDAD NETA		<u>28.447</u>	<u>0</u>	<u>28.447</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

NOTA 20.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta al por mayor de maquinaria, repuestos e insumos textiles. Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2.012	2.011
Ventas netas 12%	699.188	757.973
Otros ingresos	1.705	0
Total	<u>700.893</u>	<u>757.973</u>

NOTA 21.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2,012	2,011
Costo de ventas	(478,380)	(526,227)
Administrativos	(197,381)	(183,465)
Gastos financieros	(1,422)	(2,780)
Total	<u>(677,183)</u>	<u>(712,472)</u>

Durante el año 2012, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de materiales, repuestos y sueldos, salarios beneficios sociales a los empleados y trabajadores.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2011 y 2010.

NOTA 22.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 22 de julio de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2012 sujetos a fiscalización.

NOTA 23.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 22 de julio de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 24. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de julio de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.