

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 20 de Enero de 1977 en la ciudad de Guayaquil, cuenta con más de 30 años al servicio del país, dedicada a la importación, comercialización y distribución de cables de acero, cadenas, fajas de poliéster, accesorios de izaje y soluciones para el levantamiento y amarre de carga. Opera bajo estrictas normas de calidad y seguridad en la fabricación de estrobos, bozas, eslingas, etc..

Su objetivo social es la fabricación de productos de acabados de acero, en la actualidad su actividad principal es la importación, distribución y comercialización de cables de acero.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Abril del 2013 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. 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 NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los presentes estados financieros de ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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 y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 31 de Diciembre y 1 de Enero del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	A1 31 de Diciembre del 2012	2011	A1 1 de Enero del 2011
PASIVOS			
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Compañías relacionadas (2)			
Agrícola María Cecilia S.A.	-	-	1.190
Cega International Traders S.A.	-	-	103
	-	-	1.293
Accionistas y partes relacionadas (3)			
Carmen Cevallos	-	-	148.385
Bertha Cevallos	-	-	12.036
Galo Cevallos Fajardo	299.386	448.019	108.223
	299.386	448.019	269.419
	299.386	448.019	270.712

- (1) Corresponden a préstamos efectuados a dichos Accionistas, partes y compañías relacionadas.
- (2) Representan pagos a proveedores realizados por cuenta de la Compañía, los saldos del período de apertura fueron liquidados principalmente durante el 2011.
- (3) Corresponden principalmente a pagos efectuados por los Accionistas para realizar importaciones de productos terminados para la reventa en años anteriores y durante el 2012, neto de cancelaciones. Adicionalmente durante el año 2012 la Compañía efectuó una capitalización de pasivos con su principal accionista. Véase nota 16.

Los saldos antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobros y/o pagos, pero a excepción en el mencionado numeral 3 anterior, se estiman cobrar y/o cancelar en el corto plazo.

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Presidente, Jefe de Planificación y Mercadeo y Supervisor Técnico. Los costos por remuneraciones de los miembros de la Gerencia Media del año 2012 son US\$ 23.833.

Excepto por lo descrito en el párrafo anterior no se efectuaron transacciones que tengan efectos en el resultado durante los períodos 2011 y 2012.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2012, se transfirió de la cuentas por pagar a Compañías y Partes Relacionadas US\$369.999 como aportes para futuras capitalizaciones. Esta decisión deberá ser ratificada por los Accionistas de la Compañía en el 2013.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías Relacionadas (1)			
Cega International Traders S.A.	893	2.092	2.196
Cegaalimentos S.A.	-	-	3.300
Cegapuertos S.A.	-	-	8.148
Tacrín S.A.	16.740	4.019	3.888
Cegamarketing S.A.	-	2.000	2.000
	<u>17.633</u>	<u>8.111</u>	<u>19.532</u>
Accionistas (1)			
Ing. Eduardo Moreno	7.037	7.037	6.719
Paúl Cevallos	853	853	853
	<u>7.890</u>	<u>7.890</u>	<u>7.572</u>
	<u>25.523</u>	<u>16.001</u>	<u>27.104</u>
PASIVOS			
PASIVOS A CORTO PLAZO			
Documentos y cuentas por pagar			
Accionistas			
Galo Cevallos Fajardo	27.807	-	-

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Arrendamiento operativo	(89.024)	(75.864)
Remuneraciones y beneficios sociales	(51.571)	(65.972)
Intereses pagados	(48.980)	(47.927)
Gastos en productos	(25.555)	(9.467)
Depreciaciones	(13.801)	(7.513)
Otros beneficios al personal	(14.032)	(13.884)
Comisiones por carta de crédito	(12.956)	(13.928)
Viáticos y gastos de gestión	(12.000)	(16.873)
Gastos de bodegas	(9.433)	(11.446)
Honorarios y servicios profesionales	(8.667)	(30.137)
Mantenimiento y vehiculos	(8.451)	(8.231)
Impuesto de salida de divisas	(8.348)	(3.890)
Servicios básicos	(8.122)	(6.323)
Impuestos y contribuciones	(6.502)	(3.240)
Gastos de ventas	(5.574)	(1.265)
Seguros	(5.056)	(2.698)
Suministros y mantenimiento de oficina	(4.032)	(24.686)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(2.676)	(1.938)
Gastos bancarios	(1.129)	(9.556)
Otros	(10.709)	(47.283)
	<u>(346.618)</u>	<u>(402.121)</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y 1 de Enero del 2011 comprende 160.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Galo Cevallos Fajardo	Ecuatoriana	155.200	97,00%
Galo Cevallos Durán	Ecuatoriana	1.600	1,00%
Esteban Cevallos Durán	Ecuatoriana	1.600	1,00%
Paúl Cevallos Durán	Ecuatoriana	1.600	1,00%
		<u>160.000</u>	<u>100,00%</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. OBLIGACIONES PATRONALES**Obligaciones patronales de corto plazo:**

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Beneficios sociales (1)	10.069	12.069	10.246
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	<u>2.676</u>	<u>1.938</u>	-
	<u>12.745</u>	<u>14.007</u>	<u>10.246</u>

(1) Representa los derechos, décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Obligaciones patronales de largo plazo:Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y 1 de Enero del 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Jubilación patronal y Bonificación para desahucio	<u>3.105</u>	<u>1.623</u>	<u>721</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
	2012	2011	2011
Retenciones en la fuente de IR (1)	74.285	63.799	25.702
Impuesto a valor agregado (IVA) (2)	35.720	15.309	8.843
Crédito tributario IVA en exceso	7.251	7.251	7.251
Anticipo del IR año corriente (3)	9.152	8.144	26.696
Retenciones en la fuente del IVA	6.533	5.996	-
	<u>132.941</u>	<u>98.499</u>	<u>68.492</u>

(1) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante cada ejercicio.

(2) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre de cada ejercicio.

(3) Corresponde al valor pagado por la Compañía en cada periodo.

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
	2012	2011	2010
Retenciones en la fuente del IR (1)	1.650	3.083	990
Retenciones en la fuente del IVA (1)	2.995	2.126	1.152
IVA facturado en ventas (2)	22.098	9.875	9.232
	<u>26.723</u>	<u>15.084</u>	<u>11.374</u>

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

(2) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre de cada periodo, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de los periodos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 1 de Enero del 2011	Realización y reconocimiento	Al 31 de Diciembre del 2011
Provisión para deterioro de Cartera	-	6.510	6.510
Provisión para Jubilación patronal	-	(453)	(453)
	<u>-</u>	<u>6.057</u>	<u>6.057</u>

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2010 al 2012 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o "arms's length" para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000.

Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) -

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

f) Reformas tributarias -

Durante Diciembre del 2012 la Administración tributaria emitió una circular que aclara que los gastos no deducibles en un período fiscal no podrán considerarse como deducibles en periodos siguientes. Adicionalmente se elimina el párrafo que prohibía considerar como gastos no deducible el gasto de depreciación de los activos revalorizados.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuesto a la renta diferido

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de Diciembre del 2012 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% en 1 de Enero del 2011 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en Noviembre del 2010 y vigente a partir de Enero del 2011.

El análisis de impuestos diferidos pasivos es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
<u>Impuestos diferidos activos:</u>			
Se realizará dentro de 12 meses	-	6.510	-
Se realizará después de 12 meses	-	-	-
	<u>-</u>	<u>6.510</u>	<u>-</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>			
Se realizará dentro de 12 meses	-	-	-
Se realizará después de 12 meses	617	453	-
	<u>617</u>	<u>453</u>	<u>-</u>
Activo (Pasivo)	<u>(617)</u>	<u>6.057</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido neto es el siguiente:

	Al 1 de Enero del 2012	Realización y reconocimiento	Al 31 de Diciembre del 2012
Provisión para deterioro de Cartera	6.510	(6.510)	-
Provisión para Jubilación patronal	(453)	(164)	(617)
	<u>6.057</u>	<u>(6.674)</u>	<u>(617)</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS**a) Conciliación del resultado contable - tributario**

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes Participación de los trabajadores e		
Impuesto a la renta y (2011 según NEC)	17.839	12.921
Menos - Participación de los trabajadores:	<u>(2.676)</u>	<u>(1.938)</u>
	15.163	10.983
Más - Gastos no deducibles (1)	18.420	40.909
Menos - Amortización pérdidas tributarias (2)	<u>-</u>	<u>(13.208)</u>
Utilidad gravable	<u>33.583</u>	<u>38.684</u>
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta	<u>7.724</u>	<u>9.284</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>12.097</u>	<u>(8.144)</u>
Impuesto a la renta causado	12.097	1.140
Impuesto a la renta diferido	<u>6.674</u>	<u>(6.057)</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>18.771</u>	<u>(4.917)</u>

- (1) Al 31 de Diciembre del 2012 corresponden principalmente a gastos que no cuentan con la documentación soporte adecuada.

Al 31 de Diciembre del 2011 incluyen principalmente US\$ 29.000 por concepto de provisión de gastos sin documentación tributaria apropiada, exceso de gasto de gestión y provisión para cuentas incobrables por US\$6.021 y US\$5.060 respectivamente.

- (2) Representa la proporción de la pérdida registrada en el periodo fiscal 2008.

Reconciliación de la tasa efectiva -

	2012	2011
Utilidad antes de impuestos	15.163	17.045
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
	3.487	2.636
Otras diferencias permanentes	<u>15.284</u>	<u>(7.553)</u>
Impuesto a la renta del año, ganancia impuesto a la renta diferido	<u>18.771</u>	<u>(4.917)</u>
	<u>124%</u>	<u>-29%</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROVISIONES

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2012</u>				
Provisión para cuentas incobrables	38.074	-	-	38.074
Impuesto a la renta	1.140	12.097	(1.140)	12.097
Intereses por pagar	-	2.471	-	2.471
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.938	2.676	(1.938)	2.676
Beneficios sociales	12.069	21.018	(23.018)	10.069
Provisión para jubilación patronal	1.623	796	-	2.419
Provisión para bonificación desahucio	-	686	-	686
<u>Año 2011</u>				
Provisión para cuentas incobrables	3.383	34.691	-	38.074
Impuesto a la renta	-	1.140	-	1.140
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	1.938	-	1.938
Beneficios sociales	10.246	30.941	(29.118)	12.069
Provisión para jubilación patronal	721	902	-	1.623
Provisión para bonificación desahucio	-	489	(489)	-

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Banco de la Producción C.A. (1)	162.952	275.885
Banco del Pichincha C.A. (2)	150.000	-
	<u>312.952</u>	<u>275.885</u>

(1) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, con vencimientos corrientes, bajo la modalidad de cartas de créditos, con un interés anual promedio de 11,82% (Año 2011 -11,83%)

(2) Representan préstamo de dicha institución financiera local para capital de operación, esta transacción esta garantizada con una inversión .

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVO FIJO, NETO

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Edificios (1)	134.546	-	-
Maquinarias y equipos	18.434	18.434	18.434
Muebles y enseres	46.304	44.364	44.364
Vehículos (2)	130.630	180.350	115.349
Equipo de computación	13.966	13.966	13.966
Software	1.553	233	-
	<u>345.433</u>	<u>257.347</u>	<u>192.113</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(163.369)</u>	<u>(149.568)</u>	<u>(142.055)</u>
	<u><u>182.064</u></u>	<u><u>107.779</u></u>	<u><u>50.058</u></u>

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Movimiento del año:			
Saldo al 1ro. de Enero	107.779	50.058	61.374
Adiciones, netas (1) y (2)	88.086	65.234	2.010
Depreciación	<u>(13.801)</u>	<u>(7.513)</u>	<u>(13.326)</u>
Saldos al 31 de Diciembre	<u><u>182.064</u></u>	<u><u>107.779</u></u>	<u><u>50.058</u></u>

(1) Durante el 2012 corresponde a la adquisición de departamentos para uso de la gerencia valorados en US\$94.600 y US\$39.900 localizados en la ciudades de Quito y Cuenca, y ventas de vehículos por aproximadamente US\$49.700 de costo en libros, totalmente depreciados.

(2) Durante el 2011 incluye principalmente la adquisición de vehículos por US\$65.000.

La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
	2012	2011	2011
Hasta 30 días	91.077	89.138	62.031
31-90 días	41.240	40.362	28.088
91-180 días	28.775	28.162	19.598
181-360 días	10.897	10.665	7.422
Mas 361 días	107.539	105.249	73.243
Total	<u>279.528</u>	<u>273.576</u>	<u>190.382</u>

9. INVENTARIOS

	Al 31 de Diciembre del		Al 1 de Enero del
	2012	2011	2011
Productos terminados para la reventa (1)	490.945	401.790	368.743
Inventario en tránsito (2)	51.158	13.956	-
	<u>542.103</u>	<u>415.746</u>	<u>368.743</u>

(1) Incluye principalmente cables de acero, cadenas, accesorios, estrobo entre otros productos.

(2) Corresponde principalmente a importaciones en tránsito de productos terminados para la reventa, estos saldos fueron liquidados mayormente durante los primeros meses de los años 2012 y 2011, respectivamente.

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio a la empresa el periodo de rotación de los inventarios no exceden de 90 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas del sector de la construcción, pesquero y del sector inmobiliario. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. Si bien el 31% de las cuentas por cobrar no están vencidas ni deterioradas, tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía. Adicionalmente se efectúan las acciones de recuperación de forma oportuna.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente.

Al 31 de Diciembre del 2012, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	A131 de Diciembre del 2012	2011	A11 de Enero del 2011
Saldos corrientes	124.089	122.911	87.344
Saldos vencidos	279.528	273.576	190.382
Total	<u>403.617</u>	<u>396.487</u>	<u>277.726</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre del 2012		Al 31 de Diciembre del 2011		Al 1 de Enero del 2011	
	Cuentas	No cuentas	Efectivo	No efectivo	Cuentas	No cuentas
Activos financieros evaluados al costo:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,789	-	(58,177)	-	111,245	-
Activos financieros evaluados al costo amortizado:						
Cuentas	407,617	-	336,467	-	277,536	-
Compras y ajustes relacionados	27,121	-	33,800	-	37,364	-
Otros	(41,127)	-	(38,875)	-	(7,861)	-
Total activos financieros	412,692	-	259,392	-	310,784	-
Pasivos financieros evaluados al costo amortizado:						
Obligaciones bancarias	162,952	-	273,800	-	169,111	-
Proveedores	229,861	-	54,399	-	314,893	-
Compras y ajustes relacionados	27,807	291,340	-	441,019	-	219,910
Otros	5,214	-	1,711	-	4,420	-
Total pasivos financieros	425,834	291,340	329,910	441,019	518,424	219,910

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de Diciembre del 2012	2011	Al 1 de Enero del 2011
Caja y bancos	3,606	22,131	9,110
Inversiones temporales (1)	300,316	-	-
	303,922	22,131	9,110
Sobregiros bancarios	(67,134)	(58,238)	(30,456)
Total	236,788	(36,107)	(21,346)

(1) Corresponden a certificado de depósito póliza de inversión mantenida con una institución financiera local a un plazo de 360 días a una tasa de interés anual de 0,15%.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	2012	2011
Total obligaciones financieras	312,952	275,885
Soleros bancarios	67,134	58,238
Proveedores	229,861	54,599
Compañías y partes relacionadas	327,193	408,019
Impuestos, retenciones y otros	45,334	21,975
	<u>982,474</u>	<u>858,716</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(736,788)	(56,107)
Deuda neta	<u>745,686</u>	<u>822,409</u>
Total patrimonio neto	<u>551,853</u>	<u>198,958</u>
Capital total	<u>1,297,539</u>	<u>1,021,368</u>
Ratio de apalancamiento	57%	81%

El ratio de endeudamiento se disminuye durante 2012 como resultado, fundamentalmente, de las cancelaciones a instituciones financieras locales, proveedores, compañías y partes relacionadas.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos y aportes de accionistas. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2012				
Subrogos bancarios	67.134	-	-	67.134
Obligaciones bancarias	-	312.952	-	312.952
Cuentas por pagar Proveedores	224.961	-	-	224.961
Compañías y Partes Relacionadas	-	77.407	159.386	321.793
Impuestos y retenciones por pagar	18.820	-	-	18.820
Cuentas por pagar Otras	6.514	-	-	6.514
Pasivos acumulados	15.216	-	-	15.216
Total	307.545	349.759	259.286	916.590
Al 31 de Diciembre del 2011				
Subrogos bancarios	58.234	-	-	58.234
Obligaciones bancarias	-	273.885	-	273.885
Cuentas por pagar Proveedores	34.359	-	-	34.359
Compañías y Partes Relacionadas	-	-	448.019	448.019
Impuestos y retenciones por pagar	16.224	-	-	16.224
Cuentas por pagar Otras	3.751	-	-	3.751
Pasivos acumulados	14.007	-	-	14.007
Total	146.619	273.885	448.019	868.523
	Menos de 5 meses	De 5 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 30 de Enero del 2013				
Subrogos bancarios	20.436	-	-	20.436
Obligaciones bancarias	-	153.718	-	153.718
Cuentas por pagar Proveedores	104.891	-	-	104.891
Compañías y Partes Relacionadas	-	-	270.712	270.712
Impuestos y retenciones por pagar	1134	-	-	1.134
Cuentas por pagar Otras	4.420	-	-	4.420
Pasivos acumulados	11.245	-	-	11.245
Total	211.926	153.718	270.712	636.356

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que se mantiene préstamos contratados con instituciones financieras locales, cuyas tasas son fijas, las cuales son comparables a los del mercado, durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes/distribuidores de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la reventa.

iii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) **Reconocimiento de la Provisión por deterioro de Clientes:** Según las NIIF, el análisis de deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se realiza considerando cada crédito de forma individual y la experiencia crediticia histórica de cada Cliente. Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de dicho análisis generaron disminución en los saldos de cuentas por cobrar Clientes y en Resultados acumulados por US\$ 4.028 y US\$27.126, respectivamente.
- (2) **Baja de cuentas por cobrar empleados:** Para la aplicación de las NIIF ciertos activos que no cumplan con los criterios de reconocimientos de la NIC 32 y NIC 39, ni el marco conceptual de las NIIF, fueron dados de baja, esto generó al 31 de Diciembre del 2011 un disminución de US\$981 en Resultados Acumulados.
- (3) **Reconocimiento de la provisión para Jubilación patronal y bonificación para desahucio:** Como parte de la adopción de NIIF la Compañía, con el soporte de un actuario, procedió a cuantificar el saldo de sus provisiones por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con todas las pautas establecidas por la Norma Internacional de Contabilidad 19, lo cual generó, al 31 de Diciembre del 2011, una reducción patrimonial de US\$721 y US\$902.
- (4) **Reconocimiento de Impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos. Al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias generaron un aumento por US\$6.057, respectivamente de los Resultados acumulados.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2. Conciliación entre las NIIF y las NEC -

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

- Conciliación del patrimonio al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre de 2011.

4.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de Diciembre del 2011</u>	<u>1 de Enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	226.560	216.717
Ajustes por Conversión a NIIF:		
Reconocimiento de la Provisión por deterioro de Clientes (1)	(27.126)	(4.028)
Baja de Cuentas por cobrar Empleados (2)	-	(981)
Reconocimiento de la provisión para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio (3)	(902)	(721)
Reconocimientos de impuestos diferidos (4)	6.057	-
Efecto de las NIIF en el año 2011	(21.971)	(5.730)
Efecto de transición al 1 de Enero del 2011	(5.730)	-
Total patrimonio según NIIF	198.859	210.987

4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC	9.843
Reconocimiento de la Provisión por deterioro de Clientes (1)	(27.126)
Reconocimiento de provisión para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio (3)	(902)
Reconocimiento del Impuestos diferidos (4)	6.057
Efecto de la transición a las NIIF	(21.971)
Utilidad neta según NIIF	(12.128)

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1. Base de transición a las NIIF –

a) Aplicación de la NIIF 1 –

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A., 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 (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitió 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 mismo criterios y principios del 2012.

La fecha de transición a las NIIF de la Compañía es el 1 de Enero del 2011, fecha en la que se ha preparado el estado de situación financiera de apertura.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y no se han aplicado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía –

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

c) Aplicación retroactiva de principios contables para la adopción por primera vez de las NIIF

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía procedió a aplicar los lineamientos de la NIC 39 a la fecha de transición a NIIF para la estimación de esta provisión de sus saldos de sus clientes deteriorados.

Provisiones de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio

La Compañía procedió a aplicar todos los lineamientos de la NIC 19 a la fecha de transición a NIIF para la estimación de estos pasivos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.16. 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 la cuenta de resultados.

3. 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
- **Activo fijo:** 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 Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.12. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus 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 hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10. Beneficios a los empleados –

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **La 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 gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. En el caso de que la Compañía en determinado período no genere utilidades no tendría efecto dicha provisión.
- ii) **Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondos): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento 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, es unitario porque se calcula persona por persona, y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de comutación actuarial conforme dispone la ley, publicado en el Registro oficial # 650 del 28 de Agosto del 2002.

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 período en el que surgen.

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

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 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.

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 adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la reducción progresiva de la tasa impositiva.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

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. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y 1 de Enero del 2011 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta 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.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

de Enero del 2011 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes, considerando dicho análisis.

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.

2.5. Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo del inventario comprende los 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 de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activo fijo –

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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación 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, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **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) **Deudas bancarias y 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 significativos 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 utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
- (ii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) **Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

- (iv) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a saldos por adquisición de bienes y servicios de operación. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía 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 y 2011, y al 1

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial –

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

Medición posterior –

a) **Préstamos y 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 a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos de efectivo y pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. 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 financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de Enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a Clientes, compañías y partes 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.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Inversiones temporales. 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.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, compañías y partes relacionadas y otros pasivos. 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.

2.4.2 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.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

En la Nota 3 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 19	Modificación. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
NIIF 10	Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
