

**SALVADOR IMPORT EXPORT SALVIMPEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**NOTA 1 – ANTECEDENTES**

Salvador Import Export SALVIMPEX Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública el 2 de marzo del 2000 con el objeto de dedicarse a la fabricación de prendas de vestir para trabajo y uniformes; ventas al por mayor y menor de equipos de seguridad y accesorios.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Salvador Import Export SALVIMPEX Cía. Ltda., 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 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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. En la Nota 4 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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013

NIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

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

**b) Traducción de moneda extranjera**

**Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (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.

**Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera cuando se producen se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "proveedores y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de 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 -

Proveedores 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:

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

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

Cuentas por pagar comerciales: 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 60 días.

#### **e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**n) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por la junta de accionistas.

**NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.**

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía que, por ser una empresa ubicada en el segundo grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2010, debidamente aprobada por la Junta General de Accionistas. Los ajustes efectuados al término del período de transición, fueron contabilizados durante el año 2011, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

**Conciliación entre NIIF y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

**a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.**

	<u>31 de diciembre del</u> 2011	<u>1 de enero del</u> 2011
<b>Patrimonio neto según NEC</b>	<b>162.999</b>	<b>190.260</b>
Provisión para cuentas incobrables (1)	(2.529)	(554)
Valor neto de realización inventarios (2)	(2.067)	(1.342)
Depreciación propiedad, planta y equipo (3)	20.897	77.094
Depreciación en propiedades de inversión	(1.992)	
Incremento beneficios empleados (4)	4.742	(14.592)
Activos y pasivos por impuestos diferidos (5)	(4.872)	2.516
Efecto adopción NIIF en resultados	63.122	
<b>Total ajustes, neto</b>	<b>77.301</b>	<b>63.122</b>
<b>Patrimonio neto bajo NIIF</b>	<b>230.300</b>	<b>243.382</b>

(Ver página siguiente)

**NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.**

(Continuación)

- (1) *Reversión de provisión por incobrables:* La provisión acumulada de incobrables de las cuentas por cobrar se compone de un importe específico por las pérdidas ya incurridas, más un importe general por las pérdidas esperadas futuras. Las NIIF no permiten reconocer una desvalorización basada en las pérdidas esperadas futuras, más bien exige reconocer las pérdidas estimadas totales, con cargo a los resultados acumulados al 01 de enero de 2011. El efecto sobre los resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 también se reconoce en la ganancia de ese ejercicio según las NIIF.
  - (2) *Ajuste para reconocer los inventarios a su valor neto de realización:* Las NIIF requieren que los inventarios se midan al costo o al valor neto de realización, según cuál sea el menor. Por tal motivo la Compañía ajustó sus inventarios con una provisión por deterioro al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 por US\$ 1,342 y US\$ 3.409, respectivamente.
  - (3) *Incremento en activo fijo – costo atribuido:* La Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido a sus terrenos y edificios, lo que generó un incremento patrimonial de aproximadamente US\$ 75.488 y un menor cargo (US\$ 13.661) a resultados del 2011 por concepto de depreciación.
  - (4) *Incremento en beneficios empleados a largo plazo:* La Compañía reconoció los costos relacionados con sus planes de pensiones considerando los cargos deducibles. Según las NIIF, los pasivos por planes de pensiones se reconocen considerando suposiciones actuariales. En consecuencia, los pasivos por pensiones han sido reconocidos en su totalidad, con cargo a los resultados acumulados.
  - (5) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a las NIIF originan diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la Compañía debe registrar esas diferencias. Los ajustes por el efecto del impuesto a las ganancias diferido se han reconocido de manera coherente con la transacción subyacente con la que se relacionan, ya sea afectando resultados acumulados o un componente separado de patrimonio.  
  
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 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 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$ 35.990 y US\$ 42.140 respectivamente; y, pasivos por impuestos diferidos por US\$ 33.474 y US\$ 44.496, respectivamente.
- b) **Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.**

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
(Continuación)

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	5,042	2,777
Adiciones	-	2,858
Utilizaciones	(251)	(593)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>4,791</u>	<u>5,042</u>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Inventario materia prima	192,654	918,660
Inventario materiales e insumos	38,529	29,415
Inventario producción en proceso	161,365	140,179
Inventario producto terminado	178,485	83,984
Mercadería en tránsito	30,692	4,155
	<u>601,725</u>	<u>1,176,393</u>
(-) Provisión inventarios	(6,663)	(3,409)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>595,062</u>	<u>1,172,984</u>

**NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Terrenos	72,000	72,000
Edificios	56,797	52,612
Construcciones en curso	62,754	62,754
Equipos de oficina	17,297	4,515
Muebles y enseres	22,735	8,692
Maquinaria y equipo	152,517	120,146
Vehículos	50,028	54,497
Equipos de computación	<u>20,849</u>	<u>16,187</u>
	454,977	391,403
Depreciación acumulada	<u>(49,899)</u>	<u>(37,956)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>405,078</u>	<u>353,447</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	353,447	323,556
Adiciones y retiros (netos)	71,000	44,077
Depreciación del año	(19,369)	(14,186)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>405,078</u>	<u>353,447</u>

**NOTA 9 – PROPIEDADES DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, comprende departamento de 80 metros cuadrados, registrado mediante avalúo técnico independiente.

**NOTA 10 – PRÉSTAMOS**

Corto plazo.-

	2012	2011
Banco de la Producción PRODUBANCO (1)	19,345	28,153
Sobregiro	<u>177,866</u>	<u>151,011</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>197,211</u>	<u>179,164</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a la porción corriente de dos obligaciones financieras, y generan una tasa del 11.23% y 9.76% anual, respectivamente.

Largo plazo.-

	2012	2011
Banco de la Producción PRODUBANCO (1)	<u>308,514</u>	<u>238,236</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>308,514</u>	<u>238,236</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde obligaciones financieras, y generan una tasa del 9.76% anual, con vencimiento hasta Septiembre del 2014.

**NOTA 11 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la administración tributaria	9,959	11,488
Con el IESS	34,622	-
Por beneficios de ley a empleados	54,026	-
Participación trabajadores por pagar	<u>25,498</u>	<u>6,306</u>
<b>Total</b>	<u>124,105</u>	<u>17,794</u>

**NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre, comprende cuentas por pagar a socios y terceros, estos últimos generan intereses del 3% y mantienen plazos definidos de vencimiento.

**NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

El movimiento en el activo y pasivo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	Diciembre 31		Enero 1
	2012	2011	2011
Saldo inicial	42,140	35,990	-
Cuentas por cobrar comerciales	(770)	632	138
Propiedad de inversión	(731)	731	-
Propiedad, planta de equipo	(34,417)	2,548	31,869
Inventarios al valor neto de realización	(832)	497	335
Obligaciones por beneficios definidos	(5,390)	1,742	3,648
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>-</u>	<u>42,140</u>	<u>35,990</u>

(Ver página siguiente)