

SUSTRATOS POALO S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SUSTRATOS POALO S.A.: *(En adelante “La empresa”)* Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de junio del 2000, inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Latacunga, Notaría Décimo Octava del cantón Quito con fecha 8 de septiembre de 2000.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la realización de actividades agrícolas y agroindustriales en todas sus formas y modalidades.

PLAZO DE DURACION: hasta el 08 de septiembre del 2020 a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 08 de septiembre de 2000.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:

Latacunga- Cotopaxi - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Latacunga con RUC: 0591702335001

AUMENTO DE CAPITAL:

Con escritura del 23 de septiembre del 2008 de la Notaría Vigésimo Novena, e inscrita en el Registro de la Propiedad de Latacunga 15 de diciembre de 2008, bajo el No. 076, según la resolución No. 08.a.dic.519 de la Superintendencia de Compañías de 15 de diciembre de 2008, se registra el aumento de capital el nuevo capital es de \$ 70.000,00 dividido en 70.000 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones*
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores*

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo., excepto el criterio de revalúo para el terreno.

3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.10)

2.5. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

La fecha de transición a esta NIIF: y

El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

3.1. Conciliación del Patrimonio

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 1 DE ENERO DEL 2011

CONCEPTO	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC AL PRIMERO DE ENERO DEL 2011	59,912.05
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	32,185.50
Total Patrimonio neto al 1 de enero del 2011 con NIIF.	92,097.55

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCEPTO	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 EN NEC	59,912.05
PERDIDA DEL PERIODO 2011	-15,164.96
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION 31-12-2011	44,747.09
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	
Superávit por revaluación propiedad planta y equipo	-6,501.00
Cuentas incobrables	-4,060.17
Reconocimiento jubilación Patronal y desahucio	-5,218.47
Ajuste de inventarios	42,000.00
Total Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 con NIIF	70,967.45

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

1. **Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2)** - Medición de activos, las bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa posee bienes inmuebles (terreno), podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en el avalúo elaborado por un Perito Calificado, por la Superintendencia de Compañías. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin

embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. En este caso la empresa ha revalorizado el terreno de su propiedad, manteniendo el resto a su valor de costo. Ajuste neto de impuesto \$ 1.000,00 sobre terreno, sobre el activo total un ajuste de \$6.501,00.

2. **Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo.** (Sección 11 p.21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el periodo de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cuanto la Gerencia considera que fue un error de los años anteriores al no provisionarse la cartera vencida irre recuperable de los años 2009, 2010 y 2011, efecto de \$ 4.060,17. En periodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.

4. **Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19).-**

Planes de aportaciones definidas: Son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita y se limita a la aportación que haya acordado entregar al fondo.

Planes de beneficios definidos: la obligación de la entidad consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores y tanto el riesgo actuarial como el riesgo de inversión son asumidos por la propia entidad.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes calificados por la Superintendencia de Compañías de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, se ajusta en el Patrimonio en la cuenta "Resultados acumulados por adopción de NIIF" por \$ 5.218,47

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

4.2. Activos Financieros

4.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. En este sentido la empresa ha revalorizado un terreno, lo que ha supuesto un incremento de reservas.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una

pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

4.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las

diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

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 el decremento progresivo de la tasa impositiva. En la nota 40 se detallan las diferencias temporales.

4.9. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4.10. Provisiones

Las provisiones tienen 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 haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

4.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

4.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

4.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.15. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.16. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.17. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente

Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

Política de calidad: *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*

Política Jurídica: *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*

Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.

Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

SUSTRATOS POALO S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Caja Chica</i>	239.01	243.46
	<i>Caja General</i>	0.00	0.00
	<i>Fondo Rotativo</i>	0.00	0.00
	Subtotal Caja	239.01	243.46
	BANCOS LOCALES		
	<i>Banco Guayaquil</i>	2,097.72	22,905.59
	<i>Banco Pichincha</i>	31,354.80	0.00
	<i>Banco Pacifico</i>		103,765.51
	BANCOS DEL EXTERIOR		0.00
		0.00	0.00
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	<i>Pólizas a 90 días</i>	0.00	0.00
	Subtotal Bancos e Inversiones	33,452.52	126,671.10
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	33,691.53	126,914.56

8. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	0.00	0.00
<i>101020501</i>	<i>De actividades ordinarias que generan intereses</i>	0.00	0.00
<i>101020502</i>	<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	38,973.23	11,971.97
<i>1010206</i>	<i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas</i>	0.00	0.00
<i>1010207</i>	<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	24,500.00	14,500.00
<i>1010208</i>	<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	0.00	372.32
<i>1010209</i>	<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	-209.17	-209.17
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	63,264.06	26,635.12

9. INVENTARIOS*Se refiere al siguiente detalle:*

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>1010301</i>	<i>Inventario de Materia Prima</i>	16,115.79	3,683.67
<i>1010302</i>	<i>Inventario de Productos en Proceso</i>	72,655.59	95,035.22

1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en producción	72,003.90	76,057.98
1010304	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación-	0.00	0.00
1010305	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-producidos por la Cía.	0.00	0.00
1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	0.00	0.00
1010307	Mercaderías en Tránsito	0.00	0.00
1010308	Obras en construcción	6,565.23	381,898.82
1010309	Obras terminadas	0.00	0.00
1010310	Materiales o bienes para la construcción	0.00	0.00
1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios	0.00	0.00
1010312	Otros Inventarios	0.00	0.00
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	0.00	0.00
10103	TOTAL INVENTARIOS	167,340.51	556,675.69

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0.00	0.00
1010402	Arriendo pagado por anticipado	0.00	0.00
1010403	Anticipo a Proveedores	640.00	1,413.35
1010404	Otros anticipos entregados	0.00	0.00
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	640.00	1,413.35

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0.00	32,552.05
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	7,074.38	8,042.83
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	2,756.60	1,492.34
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,830.98	42,087.22

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos	20,000.00	0.00	20,000.00
1020102	Edificios	11,609.64	0.00	11,609.64
1020103	Construcción en Curso	0.00	0.00	0.00
1020104	Instalaciones	184,630.47	0.00	184,630.47

1020105	Muebles y Enseres	930.40	0.00	930.40
1020106	Máquinas y Equipos	27,504.88	0.00	27,504.88
1020107	Naves, Aeronaves	0.00	0.00	0.00
1020108	Equipo de Computación	616.00	782.88	1,398.88
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0.00	0.00	0.00
1020110	Otros Propiedad y Equipo	159,000.28	0.00	159,000.28
1020111	Repuestos y Herramientas	0.00	0.00	0.00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	404,291.67	782.88	405,074.55
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-129,903.57	-38,500.90	-168,404.47
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00		0.00
10201	Total Depreciación Acumulada	-129,903.57	-38,500.90	-168,404.47
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	274,388.10	-37,718.02	236,670.08

12.1. **ACTIVOS BIOLOGICOS**

13. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020401	Plusvalía	0.00	0.00
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	0.00	0.00
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	0.00	0.00
1020405	(-) Deterioro acumulado de activo intangible	0.00	0.00
1020406	Otros Activos Intangibles (Programas Informáticos)	0.00	0.00
1020406	Otros Activos Intangibles (Gastos pre operacionales netos)	0.00	0.00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	0.00

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020501	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equipo	-	0.00
1020502	Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	1,311.78	1,311.78
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,311.78	1,311.78

Mencionar en esta nota el criterio contable aplicado que puede ser:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

a. Diferencias temporarias deducibles

b. La compensación de pérdidas de años anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal

c. La compensación de créditos no utilizados de años anteriores
El activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es por las diferencias temporarias deducibles

15. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

16. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
1020702	Inversión en Asociadas	-	-
1020703	Inversiones en Negocios Conjuntos	-	-
1020704	Otras Inversiones	-	-
1020705	(-)Provisión Valuación de Inversiones	-	-
1020706	Otros Activos no corrientes	-	-
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

17. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	1,027.70	39,735.94
2010302	Proveedores del Exterior	0.00	0.00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,027.70	39,735.94

18. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Sobregiros Bancarios.		
	Sobregiros Bancarios: Banco Pichincha	0.00	0.00
	Sobregiros Bancarios: Banco Pacifico	0.00	0.00
18.1 2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0.00	0.00

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha	0.00	0.00
		0.00	0.00

18.2	2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	0.00
------	---------	----------------------------------------	------	------

DEL EXTERIOR

DEL EXTERIOR				
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$	
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior			
	Banco UBS	0.00	0.00	
		0.00	0.00	
		0.00	0.00	
18.3	2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	0.00	-

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
-------	--------------------------------------------------	------	------

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

19

PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	0.00	0.00
2010502	Provisiones del exterior	-	-
20105	TOTAL PROVISIONES	0.00	0.00

En esta cuenta se registrara:

Para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

20

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	466.56	1,096.45
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	4,689.11	4,497.32
2010703	Obligaciones con el IESS	1,658.51	2,296.69
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	11,057.06	13,439.64
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0.00	0.00
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17,871.24	21,330.10

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

21

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
		-	-
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	20,000.00	20,000.00

20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	20,000.00	20,000.00
-------	--------------------------------------	-----------	-----------

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

22

. **OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	0.00	0.00
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00

En esta cuenta se registraran obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyan obligaciones actuales de la empresa por efectos de eventos pasados.

23

. **ANTICIPO DE CLIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	86,868.20	528,000.00
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	86,868.20	528,000.00

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

24

. **PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Locales

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2011201	Jubilación Patronal	0.00	0.00
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	0.00	0.00
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00	0.00

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	-	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-

PASIVO NO CORRIENTE**26. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	-

27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**Locales**

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha*	0.00	0.00
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	0.00

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**Del exterior**

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior Banco UBS **	153,154.86	143,554.90
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	153,154.86	143,554.90
	Código TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	153,154.86	143,554.90

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas

28. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**Locales**

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas relacionadas por pagar	191,132.87	164,107.30
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	191,132.87	164,107.30

Del Exterior

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020402	Cuentas relacionadas por pagar	0.00	0.00
2020402	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	0.00	0.00
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	191,132.87	164,107.30

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

29. **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	7,990.06	11,950.92
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	1,454.58	2,278.34
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	9,444.64	14,229.26

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

29.1 **OTRAS PROVISIONES**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20208	Otras Provisiones	-	-
20208	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

Se registrará el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se pueda estimar fiablemente el valor.

30. **PASIVO DIFERIDO**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020901	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	-	0.00
2020902	TOTAL PASIVO DIFERIDO	0.00	0.00

Pasivo Diferido: Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingreso o como derecho de compensación tributaria

Ingresos diferidos: Se registrará un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficios por tales servicios

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31

. **CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$

30101	Capital Suscrito o asignado		
301010			
1	PILONES LA VICTORIA	42,000.00	42,000.00
301010			
2	BROWN HIDALGO JAMES WILLIAM	14,000.00	14,000.00
301010			
3	LEON LEVOYER EDUARDO EFRAIN	14,000.00	14,000.00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	70,000.00	70,000.00

El capital Social de la empresa está constituido por 20000 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

32

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	0.00

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

33

RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	0.00	0.00
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	0.00	0.00
304	TOTAL RESERVAS	0.00	0.00

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las utilidades líquidas anuales.

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

34

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		0.00
30503	Superávit por revaluación de activos intangibles		

30504	Otros Superávit por revaluación	-	0.00
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00

35

RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	8,253.66	8,253.66
	Menos Dividendos		0.00
	Menos transferencias a Reserva Legal		0.00
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	- 18,341.61	-33,506.57
30603	<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>		
306030			
1	Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores)--> Error	26,220.36	26,220.36
306030	No reconocimiento de activos (gastos pre operacionales)-->		
2	Política		0.00
306030	Reconocimiento del pasivo (provisión Jubilación Patronal)-->		
4	Política		0.00
30604	Reserva de capital		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	16,132.41	967.45

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

36

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	428,064.95	454,038.23
4110	Descuento en ventas	-6,852.67	-1,268.27
4111	Devolución en Ventas		
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	421,212.28	452,769.96

36

OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4301	Dividendos		
4302	Intereses Financieros		
4305	Otras Rentas	274.29	0.00

43	TOTAL OTROS INGRESOS	274.29	0.00
----	-----------------------------	---------------	-------------

37

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	0.00	0.00
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
5101	MATERIALES UTILIZADOS		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	15,395.38	16,115.79
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	42,714.87	37,219.88
510107	(+) Importaciones de materia prima	0.00	0.00
510108	(-) Inventario final de materia prima	-16,115.79	-14,277.97
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	119,173.48	72,665.59
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	-72,665.59	-95,035.22
510111	(+) Inventario inicial productos terminados	0.00	0.00
510112	(-) Inventario final de productos terminados	0.00	0.00
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	129,187.39	145,578.56
510202	Gastos planes de beneficios a empleados	0.00	0.00
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
510301	Sueldos y beneficios sociales	0.00	0.00
510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	37,462.86	37,468.68
510402	Depreciación de activos biológicos		
510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		0.00
510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
510406	Mantenimiento y reparaciones	16,228.99	16,252.33
510407	Suministros materiales y repuestos	0.00	100,387.52
510408	Otros Costos de producción	62,140.59	39,358.88
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	333,522.18	355,734.04

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

38. GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	<i>Sueldos, salarios y demás remuneraciones</i>	13,432.00	11,040.00
520202	<i>Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)</i>	2,693.07	1,876.40
520203	<i>Beneficios sociales e indemnizaciones</i>	4,145.26	5,496.58
520204	<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>	0.00	0.00
520205	<i>Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales</i>	4,881.32	2,234.28
520206	<i>Remuneraciones a otros trabajadores autónomos</i>	0.00	0.00
520207	<i>Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales</i>	0.00	0.00
520208	<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	42.40	0.00
520209	<i>Arrendamiento operativo</i>	0.00	2,432.60
520210	<i>Comisiones</i>	0.00	0.00
520212	<i>Combustibles</i>	0.00	0.00
520213	<i>Lubricantes</i>	0.00	0.00
520214	<i>Seguros y reaseguros (primas y cesiones)</i>	0.00	0.00
520215	<i>Transporte</i>	0.00	0.00
520216	<i>Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)</i>	0.00	0.00
520217	<i>Gastos de viaje</i>	0.00	0.00
520218	<i>Agua, energía, luz, y telecomunicaciones</i>	0.00	0.00
520219	<i>Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles</i>	0.00	0.00
520220	<i>Impuestos, Contribuciones y otros</i>	1,919.29	1,301.77
520221	Depreciaciones:		
52022101	<i>Propiedades, planta y equipo</i>	1,053.90	1,032.22
52022102	<i>Propiedades de inversión</i>	0.00	0.00
520222	Amortizaciones:		
52022201	<i>Intangibles</i>	0.00	0.00
52022202	<i>Otros activos</i>	0.00	0.00
520223	Gasto deterioro:		
52022301	<i>Propiedades, planta y equipo</i>	0.00	0.00
52022302	<i>Inventarios</i>	0.00	0.00
52022303	<i>Instrumentos Financieros</i>	0.00	0.00
52022304	<i>Intangibles</i>	0.00	0.00
52022305	<i>Cuentas por Cobrar</i>	0.00	0.00
52022306	<i>Otros activos</i>	0.00	0.00
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
520225	Gasto por reestructuración	0.00	0.00
520226	Valor neto de realización de inventarios	0.00	0.00
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	0.00	0.00
520228	Otros gastos	38,449.57	47,100.22
	Subtotal Gastos de Administración	66,616.81	72,514.07
	Total Gastos de Venta y Administrativos	86,951.05	90,591.35
520301	<i>Intereses</i>	10,400.04	10,400.04
520302	<i>Comisiones</i>		
520305	<i>Otros Gastos Financieros</i>	1,089.15	1,764.36

5203	<i>Total Gastos Financieros</i>	<i>11,489.19</i>	<i>12,164.40</i>
520402	<i>Otros Gastos</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
5204	<i>Total Otros Gastos</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	431,962.42	458,489.79

SUSTRATOS POALO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

<i>Casillero Sup.</i>	<i>Casillero SRI</i>	<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-10,475.85	-5,719.83
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	0.00
	804	(-)100% Dividendos Exentos		
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	15,303.16	22,695.05
		(+) Gastos Cuentas Incobrables, que exceden el limite del 1%		0.00
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI		0.00
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años		0.00
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios		0.00
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	0.00	0.00
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	0.00	0.00
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
	816	(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	4,827.31	16,975.22
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-4,689.11	-4,497.32
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto		0.00
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	-15,164.96	-10,217.15
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
	839	Impuesto Causado	4,689.11	4,497.32
		(Menos:)		
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	7,074.38	8,042.83
	846	Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)	2,756.60	1,492.34
	859	NETO IMPUESTO A PAGAR	-5,141.87	-5,037.85

40. **DIFERENCIAS TEMPORALES**

<i>Diferencias temporales deducibles</i>	<i>Diferencias temporaria</i>	<i>Diferencias temporarias deducibles</i>
<i>Depreciación en exceso de los activos</i>	0.00	0.00
<i>Jubilación Patronal empleados menos de 10 años</i>	0.00	0.00
<i>TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES</i>	0.00	0.00

<i>Diferencias temporales Imponibles</i>	<i>Diferencias temporaria</i>	<i>Diferencias temporarias deducibles</i>
<i>Diferencias temporarias de desarrollos programas de computo</i>		
<i>Revaluación propiedad, planta y equipo</i>	0.00	0.00
<i>TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES</i>	0.00	0.00