



FATOSLA C.A.

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

NOTA 1.- OPERACIONES

FATOSLA C.A.; la compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas, en el año 2001. Su actividad Principal es la importación, distribución, compra, venta y comercialización de toda clase de vehículos automotores, equipos pesados y camineros y sus partes y repuestos.

El Capital accionario está dividido entre los accionistas: Yolanda Arellano Lara con el 25%, Anggelo Toscano Arellano con el 25%, Fabricio Toscano Arellano con el 25% e Ivan Toscano Arellano con el 25% restante de la compañía, divididas en 1'500.000 acciones de un dólar cada una.

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

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía FATOSLA C.A., prepara los estados financieros bajo normativa NIIF COMPLETAS.

2. Declaración de cumplimiento

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

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

podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

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

b. Presentación de los estados financieros

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

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

c. Efectivo y equivalentes

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

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por FATOSLA C.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo, excepto aquellas en las que se da crédito directo a largo plazo, las cuales conforme llega la fecha se devenga el costo financiero.

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

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

e. Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Están clasificados como “Maquinaria y Equipos”, “Repuestos Importados”, “Tubería”, “Accesorios” y “Repuestos Nacionales”.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera y clasificada como “Maquinaria y Equipos” y “Repuestos y Accesorios”.

f. Pagos anticipados

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado. Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas y en el caso del Impuesto a las Salidas de Divisas en la importación de los ítems descritos en el Listado de Bienes de Capital por cuyas importaciones el ISD se genera crédito Tributario según la Resolución CPT-03-2012 del SRI.

g. Propiedad, planta y equipo

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

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

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

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

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Edificios e instalaciones	30 – 40	10%
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5 – 10	0%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

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

h. Deterioro de los Activos no Financiero

Los terrenos son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

i. Inversiones en asociadas

Son activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a largo plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros mantenidos al vencimiento no corrientes en función de su vencimiento. Son medidos a valor razonable con cargo a resultados los efectos de los cambios en los períodos anuales.

j. Cuentas por pagar

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

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

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

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

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

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

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

k. Obligaciones con instituciones financieras

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

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

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

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

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su

devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

Impuesto a la renta diferido

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

m. Otras obligaciones tributarias

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

n. Beneficios sociales de corto plazo

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

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

o. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

p. Beneficios sociales de largo plazo

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

q. Reserva legal

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

r. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

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

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

s. Costos y gastos

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

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

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

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

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

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

	2.012	2.011
Bancos	1.357.699	263.844
Caja chica	4.004	4.004
Total	1.361.702	267.848

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	2.012	2.011
Clientes	5.057.699	2.963.022
Menos provisión para cuentas incobrables	(125.844)	(140.591)
Cuentas por cobrar empleados y otros	132.105	155.472
Garantías entregadas	14.000	0
Anticipos a proveedores	462.443	0
	5.540.402	2.977.903
 Cartera de largo plazo	 511.244	 442.799
	511.244	442.799

De acuerdo a la Administración de la Compañía esta no espera incurrir en pérdidas importantes, que no se encuentren cubiertas por la provisión para cuentas de dudoso cobro por US\$ 125.844, la misma que al 31 de diciembre de 2012 asciende a USD 127.406.

NOTA 5.- INVENTARIOS

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

	2.012	2.011
Inventarios:		
Maquinaria y Equipo Caminero	2.229.892	1.235.619
Vehiculos	2.386.288	1.542.423
Repuestos, Accesorios, Partes y Piezas	2.002.128	1.027.267
	<u>6.618.308</u>	<u>3.805.309</u>
Importaciones en tránsito (1)	993.717	2.339.294
Total	<u>7.612.025</u>	<u>6.144.603</u>

1. Corresponde a los anticipos entregados a los proveedores del exterior para importación de maquinaria pesada, principalmente de excavadoras, montacargas, moto-niveladoras, cargadoras, y vehículos híbridos las cuales se liquidaran en el primer trimestre del año 2013.

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	2.012	2.011
IVA en compras	347.672	214.452
Retención en la fuente	185.302	33.024
IVA retenido	0	48.597
Anticipo de Impuesto a la renta	30.595	45.371
Impuesto a Salida de Divisas	284.764	0
Total	<u>848.333</u>	<u>341.444</u>

Corresponde al impuesto al Valor Agregado, pagado por la compañía principalmente por las importaciones de maquinarias, repuestos y compras locales de vehículos.

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2.012	2.011
<u>COSTO</u>		
Terrenos	1.621.255	1.547.003
Edificios	567.798	567.798
Vehiculos	302.936	218.731
Muebles y Enseres	25.416	23.140
Maquinaria, equipos y herramientas	356.288	62.481
Construccion en Curso	130.687	0
Equipo de Computación	88.993	61.365
Total	<u>3.093.373</u>	<u>2.480.518</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>	<u>(257.270)</u>	<u>(128.579)</u>
TOTAL	<u>2.836.103</u>	<u>2.351.939</u>

Al 31 de diciembre del 2012, existe hipoteca abierta sobre el terreno de la compañía otorgada en garantía de las obligaciones bancarias.

El movimiento de las cuentas se presenta a continuación:

	<u>Saldo</u> <u>2.011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>2.012</u>
Terrenos	1.547.003	74.252	0	1.621.255
Edificios	567.798	0	0	567.798
Vehiculos	218.731	84.205	0	302.936
Muebles y Enseres	23.140	2.276	0	25.416
Maquinaria, equipos y herramientas	62.481	293.807	0	356.288
Construccion en Curso	0	130.687	0	130.687
Equipo de Computación	61.365	27.628	0	88.993
Total	2.480.518	612.855	0	3.093.373
Depreciación acumulada	(128.579)	(149.566)	20.875	(257.270)
Total	2.351.939	463.289	20.875	2.836.103

	<u>Saldo</u> <u>2.010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>2.011</u>
Terrenos	1.347.003	200.000	0	1.547.003
Edificios	567.798	0	0	567.798
Vehiculos	100.300	141.463	(23.032)	218.731
Muebles y Enseres	14.731	8.409	0	23.140
Maquinaria, equipos y herramientas	14.466	48.015	0	62.481
Construccion en Curso	0	0	0	0
Equipo de Computación	32.624	28.741	0	61.365
Total	2.076.922	426.628	(23.032)	2.480.518
Depreciación acumulada	(69.703)	(66.738)	7.862	(128.579)
Total	2.007.219	359.890	(15.170)	2.351.939

FATOSLA C.A.; optó por la medición de la partida Edificios y utilizar este valor razonable como el revalúo a la fecha de transición. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. La Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio

se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011, FATOSLA C.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

Durante el año 2012 adquirió varia máquinas para dar servicio de atención a los clientes por un monto de USD 300.000 aproximadamente y con este propósito cumplir con una de las condiciones de la recapitalización de utilidades para obtener una rebaja de 10 puntos en el impuesto a la renta del año 2011.

NOTA 8.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

Las inversiones en asociadas corresponde integralmente a las acciones en la Compañía Shepard la cual no tuvo operaciones durante el presente año.

Compañía	%	Nominal \$	Patrimonial	Libros
Shepard	100	800	47.738	58.701

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	2.012	2.011
Proveedores	2.461.289	1.860.617
Total	<u>2.461.289</u>	<u>1.860.617</u>

Las obligaciones del exterior incluyen principalmente saldos por pagar a los proveedores de maquinaria, repuestos y accesorios. Estas cuentas tienen un plazo máximo de pago que depende de las condiciones de cada uno de los proveedores.

NOTA 10.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presentó el siguiente saldo en la cuenta de Préstamos de accionistas:

	2.012	2.011
Largo plazo:		
Accionistas	2.444.520	1.195.777
	2.444.520	1.195.777

Los préstamos obtenidos para capital de trabajo, generan una tasa de interés del 10% anual, los mismos que fueron renovados en el año 2012.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde al saldo de un préstamo realizado a un banco local por USD 4.221.164.32, respectivamente, con vencimiento entre dos y tres años y con una tasa de interés de 11.23% anual y una tasa efectiva del 11.83%.

Corto Plazo

- Obligación adquirida con el Banco del Austro por US\$ 577.000, a 120 días plazo, con vencimiento final en marzo del 2012, a una tasa de interés del 9,15% anual Préstamos garantizados con hipoteca abierta del terreno de propiedad de la compañía.

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2012	TASA DE INTERES
4.431.161	15/04/2012	15/06/2016	2.759.231	11,23%
TOTAL			2.759.231	

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

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

	2.012	2.011
IESS por pagar	10.811	18.483
Beneficios Empleados	16.892	11.480
Préstamos al IESS	5.036	0
15% participación trabajadores	213.646	164.907
Total	246.386	194.870

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2.012	2.011
IVA en ventas	61.443	0
Retención IVA	59.904	48.599
Retenciones fuente	22.641	33.021
Impuesto a la renta	284.543	226.520
Total	428.531	308.140

NOTA 14.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

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

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	1.452.700	1.116.712
(-)15% Participación Trabajadores	(217.905)	(167.507)
Base antes de impuesto renta	1.234.795	949.205
Deducciones	0	(7.751)
Gastos sin soportes	2.350	127.381
Utilidad imponible	1.237.145	1.068.835
Impuesto Causado	284.543	226.520
Anticipo de impuesto a la renta	(157.283)	(115.906)
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(185.302)	(96.094)
Crédito Impuesto Salida de divisas	(347.672)	(69.665)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	(405.713)	(55.143)
Anticipo impuesto renta próximo año	201.763	157.283

NOTA 15.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2012. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

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

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

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 7.0 % y una tasa de incremento salarial del 3.0%

	2.012	2.011
Provision Jubilacion Patronal	34.223	34.223
Provision por Desahucio	50.629	50.629
Total	<u>84.851</u>	<u>84.851</u>

NOTA 16.- AUMENTO DE CAPITAL

Mediante escritura pública de fecha 26 de octubre de 2012, la Compañía aumenta el capital social en la suma de USD 1.200.000, mediante reinversión de utilidades por USD 300.000 y por aportes futuras capitalizaciones USD 900.000, con lo que el capital social asciende a la suma de USD 1.500.000 distribuidos en 1.500.000 acciones de USD 1.00 cada una. Con fecha 9 de enero de 2013 queda registrado en el Registro Mercantil.

El paquete accionario queda distribuido a razón de 25% cada uno de los accionistas Sra. Yolanda Arellano; Sr. Anggelo Toscano; Sr. Fabricio Toscano e Iván Toscano.

NOTA 17.- PATRIMONIO

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

	2.012	2.011
Capital Social	1.500.000	300.000
Reserva Legal	150.000	150.000
Aporte futuro capital	300.000	1.200.000
Superávit por Revaluación	742.929	745.765
Resultados Acumulados adpcion NIIF	(171.256)	(171.256)
Resultados Acumulados	2.088.204	1.437.955
Total	4.609.877	3.662.464

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 150.000 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 la reserva la Compañía ya no incrementa dicha provisión.

NOTA 18: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2.012	2.011
Ingresos por venta de productos	23.979.420	18.486.872
Ingresos por servicios	4.107	194.611
Total	23.983.527	18.681.483

Adicionalmente la Compañía mantiene ingresos No ordinarios los cuales provienen principalmente de intereses al año 2012 y 2011:

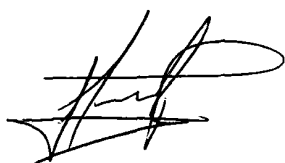
	2.012	2.011
Intereses financieros	357.012	351.207
Ingresos varios	133.385	80.870
Total	<u>490.397</u>	<u>432.077</u>

NOTA 19: COSTOS Y GASTOS

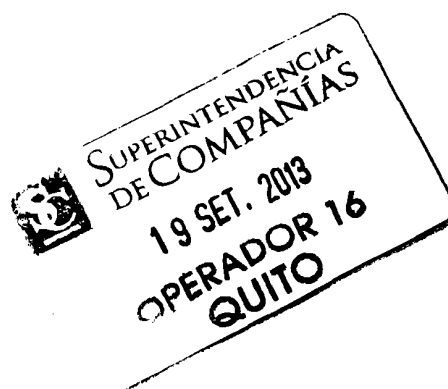
Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Sueldos y Salarios	801.198	509.412
Beneficios Sociales	169.801	191.133
Depreciaciones	149.566	66.448
Servicios Públicos	92.891	37.455
Impuesto y Contribuciones	47.016	22.719
Honorarios Profesionales	381.639	343.024
Mantenimiento y Reparación	1.110.218	416.936
Arrendamiento Mercantil	34.327	67.584
Pérdida	0	29.825
Suministros y Materiales	170.411	8.803
Seguros Generales	114.176	149.067
Jubilación Patronal	0	5.848
Provisión Desahucio	0	50.629
Provisión Cuentas Incobrables	0	68.091
Otros Gastos	2.518.874	1.178.024
	<u>5.590.118</u>	<u>3.144.997</u>

Durante el año 2012, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de mantenimiento y reparación y el grupo de otros Gastos.

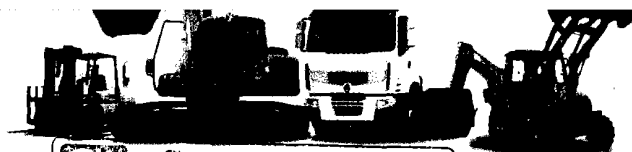


Infotec
VEHICULOS - CAMIONES - MAQUINARIA

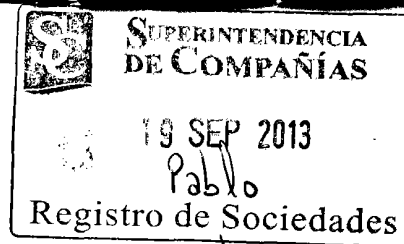


Quito: Av. Diego de Vasquez y Antonio Castillo, Cacerlen
Sucursal Quito: Av. Simón Bolívar lote 5, junto a Petrocomercial, vía Cumbayá
Sucursal Sto. Domingo: Av. Quito entre Río Lelia y Quitumbes
Guayaquil: Km 3 1/2 autopista Durán Boliche inmueble #15E manzana B

• PBX: 2474 117
• Telefax: 3341 710
• Telefax: 2757 033
• Telefax: 6008 569
6008 570



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente



14443

María Belén Cevallos Representante legal de la Compañía Fatosla C.A. con RUC No. 1791814711001 en atención al oficio No. SC.SG.DRS.Q.2013.7525.29821 de fecha 18 de septiembre del 2013 se procede a la entrega de las notas a los estados financieros del ejercicio económico 2012 tanto impresa como en CD formato PDF para que se actualice la información de nuestra empresa en la base de datos de la entidad de control.

Seguros de contar con la colaboración de ustedes.

Atentamente

María Belén Cevallos
Representante Legal

