

CORPOPARTNER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 6 -
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	- 7 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	- 8 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 9 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	- 11 -

CORPOPARTNER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Caja	5		
Bancos	5	200,00	5.900,00
		65.995,57	400,00
ACTIVOS FINANCIEROS			
Documentos y cuentas por cobrar	6		
Inventarios	7	383.375,44	
Servicios y otros pagados anticipado		199.888,05	18.109,30
Anticipo a proveedores	9		
		13.748,13	
Activos por impuestos corrientes	8		
		12.567,09	214,81
TOTAL CORRIENTE		<u>675.774,25</u>	<u>24.624,11</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo			
Intangibles	10	337,83	
			1.200,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>337,83</u>	<u>1.200,00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>676.112,11</u>	<u>25.824,11</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	11		
Provisiones	12	3.370,28	21.129,40
Impuestos por pagar	18	71.510,87	
Beneficios a empleados corto plazo	13	4.785,66	3.986,68
		3.316,52	
Cuentas por pagar relacionada	12		
Otros pasivos financieros	12	208.131,29	299,97
		285.000,00	
TOTAL PASIVO		<u>576.114,62</u>	<u>25.416,05</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital	19		
Aportes de socios o accionistas	20	400,00	400,00
		93.102,00	

Reserva legal	21	0,40	
Ganancias acumuladas año n	22	7,66	8,06
Ganancia <i>net</i> a del periodo		<u>6.487,43</u>	
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>99.997,49</u>	<u>408,06</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO :		<u>676.112,11</u>	<u>26.824,11</u>

Parraga Chávez Miguel
0502376387
Gerente

Alexandra Caibe B.
1719303925001
Contadora

Ver notas a los estados financieros

CORPOPARTNER CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2012	2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	15	400.991,88	53.812,70
Otros ingresos	15	2.760,00	5.900,00
Costos de ventas	16	293.358,25	53.062,20
GANANCIA BRUTA		<u>110.393,63</u>	<u>6.650,50</u>
Gastos de ventas	17	24.089,87	
Gastos administrativo	17	75.505,70	5.210,62
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>10.798,06</u>	<u>1.439,88</u>
Gastos financieros		283,13	
UTILIDADES ANTES DE IR Y 15% TRABAJADORES		10.514,93	1.439,88
15 % participación trabajadores		1.577,24	
Impuesto a la renta del ejercicio		2.450,26	1.431,82
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>6.487,43</u>	<u>8,06</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS		6.487,43	8,06

Parraga Chávez Miguel
 0502376387
 Gerente

Alexandra Caibe B.
 1719303925001
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

CORPOPARTNER CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad del periodo		8487,43	8,06
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambio en otro resultado integral			
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo			
Ganancias (pérdidas) actuariales			
Participación en otro resultado integral de las asociadas			
Impuesto a la renta relativo a componentes de otro resultado integral			
Total resultado integral del año		(6487,43)	8,06
Resultado integral atribuible a los propietarios		(6487,43)	8,06

Parraga Chávez Miguel
0502376387
Gerente

Alexandra Calbe B.
1719303925001
Contadora

Ver notas a los estados financieros

CORPOPARTNER CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Aportes capitalizaciones	futuras Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011		400,00	-		8,06	408,06
Apropiación reservas año 2011			0,40			
Aportes futuras capitalizaciones				93.102,00		
Utilidad neta					6.487,43	
Saldos al 31 de diciembre del 2012		400,00	0,40	93.102,00	6.495,49	99.997,89

Parraga Chávez Miguel
 0502376387
 Gerente

Alexandra Caibe B.
 1719303925001
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

CORPOPARTNER CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	17.616,44	53.812,70
Efectivo utilizado en proveedores	(519.040,31)	(51.926,69)
Efectivo provisto por (utilizado en) empleados	(11.206,12)	
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	(13.067,76)	3.714,02
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(525.697,75)</u>	<u>5.600,03</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activo fijo	(340,00)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(340,00)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (utilizado en) provisto por otras cuentas por pagar	585.933,32	699,97
Efectivo (utilizado en) provisto por pago de dividendos a socios		
Efectivo (utilizado en) provisto por certificados de depósito		
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>585.933,32</u>	<u>699,97</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO	59.895,57	6.300,00
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	6.300,00	
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>66.195,57</u>	<u>6.300,00</u>

(Continúa...)

CORPOPARTNER CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	<u>6.487,43</u>	<u>8,06</u>
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y los flujos del efectivo netos provistos por actividades de operación		
Depreciaciones	2,17	
Participación trabajadores	1.577,24	
Impuesto a la renta	2.450,26	1.431,82
Amortizaciones	1.200,00	300,00
provisión de beneficios	976,03	
Otras Provisiones	71.510,87	
Utilidad Conciliada	<u>84.204,00</u>	<u>1.739,88</u>
Cambios netos en el capital de trabajo		
Aumento de clientes	(383.375,44)	
Disminución (aumento) de otros por cobrar	(13.748,13)	
Aumento de impuestos anticipados	(14.802,54)	- 752,94
Disminución (aumento) de inventario	(181.778,75)	- 18.108,30
(Aumento) disminución de proveedores	(20.736,69)	19.629,40
Disminución (aumento) de otros activos	-	-
(Aumento) disminución de con empleados	763,25	
(Aumento) disminución de impuestos por pagar	798,98	3.092,99
Disminución (aumento) de otros por pagar	2.977,57	
Disminución (aumento) de Otros pasivos		
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(525.697,75)</u>	<u>5.600,03</u>

Ver notas a los estados financieros

CORPOPARTNER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 13 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 13 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 19 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 19 -
5. EFECTIVO	- 20 -
6. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 21 -
7. INVENTARIOS	- 22 -
8. IMPUESTOS CORRIENTES	- 22 -
9. OTROS ACTIVOS	- 22 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 22 -
11. PROVEEDORES	- 23 -
12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 23 -
13. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 23 -
14. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 24 -
15. INGRESOS	- 24 -
16. COSTO DE VENTAS	- 24 -
17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	- 24 -
18. IMPUESTO A LA RENTA	- 25 -

19. CAPITAL SOCIAL	- 26 -
20. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	- 26 -
21. RESERVAS	- 26 -
22. RESULTADOS ACUMULADOS	- 26 -

CORPOPARTNER CIA. LTDA.

1. Información general

CORPOPARTNER CIA. LTDA. es una Compañía Limitada, constituida el 25 de enero de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de enero de 2011, con una duración de 50 años.

Su objeto social es Importación, Exportación, distribución, diseño, elaboración y comercialización al por mayor y al detal de productos como: mochilas, carteras, maletas, bolsos, calzado e industria textil; importación, exportación, distribución, elaboración y comercialización al por mayor y al detal de artículos, equipos modernos con tecnología de punta, instrumentos, maquinaria industrial en general, materia prima, insumos, lonas materiales conexos, materiales de plástico en general y materiales de publicidad relacionado con la producción de mochilas, carteras, maletas, bolsos, industria del calzado y textil.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la importación y comercialización de textiles.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de CORPOPARTNER CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "CORPOPARTNER" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de CORPOPARTNER CIA. LTDA.

Los estados financieros de CORPOPARTNER CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 31 de marzo de 2012, en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

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 las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar huéspedes se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de

propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determinará índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	45 años
Muebles	10 a 12 años
Equipo	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 a 5 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.



2.8 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Patentes	6años
Licencias	12 años

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 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 vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CORPOPARTNER CIA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - Medición a valor razonable	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones de activos financieros y pasivos	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - Estados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades. Guía de transición		
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - Estados financieros separados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y activos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$160,384
Índice de liquidez	1.3 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.8 veces
Deuda financiera / activos totales	18%

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cajas	200	5.900
Bancos	65.995,57	400
Depósitos a plazo (Inversiones)		
Total	66.195,57	6.300

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	01 de Enero	
	2012	2011
Clientes	383.375,44	
Provisión cuentas incobrables		
Total	383.375,44	

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 120 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
De 60 a 90 días	302.327,73	
De 90 a 120 días	81.047,71	
De 120 días en adelante		
Total	383.375,44	

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

No existe variación en la provisión para cuentas incobrables, ya que de acuerdo al análisis no existe deterioro.

7. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Textiles	199.888,05	18.109,30
Total	199.888,05	18.109,30

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2011 y 2012 fue de USD\$ 53.062,20 y USD\$ 293.358,25 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	103,86	-
Impuesto al valor agregado	12.463,23	214,81
Total activos por impuestos corrientes	12.567,09	214,81
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1.844,48	1.424,51
Impuesto al valor agregado	2.941,18	2.562,17
Total pasivos por impuestos corrientes	4.785,66	3.986,68

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

9. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Gastos pagados por anticipados	13.748,13		
Otros			
Total	13.478,13		

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Muebles	340,00	
Depreciación acumulada	(2,17)	
Total	337,83	

11. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores inventarios		20.282,42
Proveedores servicios	3.370,285	846,98
Total	3.370,28	21.129,40

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Préstamo Socios [Ver nota 24]	208.131,29	299,97
Préstamos Terceros [Ver nota 24]	285.000,00	
Provisión gastos	71.510,87	
Total	564.642,16	299,97

13. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Participación trabajadores [Ver nota 21]	1.577,24	
Décimo cuarto sueldo	334,99	
Décimo Tercer Sueldo	295,83	
Vacaciones	174,16	
Otros beneficios	171,05	
Total	2.553,27	

14. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>
Saldos al inicio del año	0
Provisión del año	1.577,24
Pagos efectuados	
Saldos al fin del año	<u>1.577,24</u>

15. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Textiles	400.991,88	53.812,70
Otros Ingresos	2.760,00	5.900,00
Total	<u>403.751,88</u>	<u>59.712,70</u>

16. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Venta Textiles	293.358,25	53.062,20
Total	<u>293.358,25</u>	<u>53.062,20</u>

17. Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Administrativos	24.089,87	5.210,62
Gastos De Ventas	75.505,70	
Gastos Financieros	283,13	
Total	<u>99.878,70</u>	<u>5.210,62</u>

18. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	2012	2011
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	8.937,69	1.439,88
Más gastos no deducibles	1.715,81	4.526,03
Menos ingresos exentos		
Menos beneficio por personal discapacitado		
Amortización de pérdidas años anteriores		
Base imponible	10.653,30	5.965,91
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente		1.431,82
Anticipo calculado	2.450,26	
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	2.450,26	1.431,82

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	893,69	-
Provisión del año	2.450,26	1.431,82
Pagos efectuados	(92,62)	-
Compensación con retenciones	(2.450,26)	(538,13)
Saldo final	801,07	893,69

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Compañía no generó un anticipo de impuesto a la renta, ya que se acoge a la exoneración del pago durante 5 años, por ser nueva inversión.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción



Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

19. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$400,00.

20. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Socios, se aprueba el incremento de la cuenta aporte futura capitalización por USD \$93.102,00 mediante compensación de créditos por USD\$93.102,00.

21. Reservas

[Opción 2] Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

22. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.