

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.90%	8.68%
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.6 y 6.5 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

		1 de Enero del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Ref.					
				(US Dólares)	
Activos					
Activos corrientes:					
		64,803	-	-	64,803
		Efectivo en caja y bancos			
	(a)	677,021	-	(59,305)	617,716
		Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
		6,935	-	-	6,935
		Activos por impuestos corrientes			
		588,284	-	-	588,284
		Inventarios			
		10,908	-	-	10,908
		Gastos anticipados, seguros			
		<u>1,347,951</u>		<u>(59,305)</u>	<u>1,288,646</u>
		Total activos corrientes			
Activos no corrientes:					
	(b)	108,259	-	34,123	142,382
		Mobiliarios y equipos, neto			
	(d)	-	-	16,056	16,056
		Activos por impuestos diferidos			
		<u>108,259</u>	<u>-</u>	<u>50,179</u>	<u>158,438</u>
		Total activos no corrientes			
		<u>1,456,210</u>	<u>-</u>	<u>(9,126)</u>	<u>1,447,084</u>
		Total activos			
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
		277,715	-	-	277,715
		Préstamos			
		190,377	(20,000)	-	170,377
		Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
		26,353	-	-	26,353
		Pasivos por impuestos corrientes			
		<u>494,445</u>	<u>(20,000)</u>	<u>-</u>	<u>474,445</u>
		Total pasivos corrientes			
Pasivos no corrientes					
		5,539	-	-	5,539
		Préstamos			
		-	20,000	-	20,000
		Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
	(c)	-	-	688	688
		Obligación por beneficios definidos			
		370,000	-	-	370,000
		Cuentas por pagar accionistas			
	(d)	-	-	9,847	9,847
		Pasivo por impuesto diferidos			
		<u>375,539</u>	<u>20,000</u>	<u>10,535</u>	<u>406,074</u>
		Total pasivos no corrientes			
		<u>869,984</u>	<u>-</u>	<u>10,535</u>	<u>880,519</u>
		Total pasivos			
Patrimonio:					
		6,800	-	-	6,800
		Capital pagado			
		3,400	-	-	3,400
		Reserva legal			
		41,746	-	-	41,746
		Reserva facultativa			
		Utilidades retenidas:			
		-	-	(53,784)	(53,784)
		Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES			
		534,280	-	34,123	568,403
		Utilidades acumuladas			
		<u>586,226</u>	<u>-</u>	<u>(19,661)</u>	<u>566,565</u>
		Total patrimonio			
		<u>1,456,210</u>	<u>-</u>	<u>(9,126)</u>	<u>1,447,084</u>
		Total pasivos y patrimonio			

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

		31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	Ref.				
(US Dólares)					
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo en caja y bancos		67.663	2.588	-	70.251
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(a)	648.061	-	(59.305)	588.756
Activos por impuestos corrientes		18.174	-	-	18.174
Inventarios		1.083.676	-	-	1.083.676
Gastos anticipados, seguros		13.486	-	-	13.486
Total activos corrientes		1.831.060	2.588	(59.305)	1.774.343
Activos no corrientes:					
Mobiliarios y equipos, neto		211.030	-	-	211.030
Activos por impuestos diferidos	(c)	-	-	13.608	13.608
Total activos no corrientes		211.030	-	13.608	224.638
Total activos		2.042.090	2.588	(45.697)	1.998.981
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Préstamos		283.985	2.588	-	286.573
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		247.212	(39.300)	-	207.912
Pasivos por impuestos corrientes		17.615	-	-	17.615
Total pasivos corrientes		548.812	(36.712)	-	512.100
Pasivos no corrientes					
Préstamos		131.847	-	-	131.847
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		-	39.300	-	39.300
Obligación por beneficios definidos	(b)	-	-	2.551	2.551
Cuentas por pagar accionistas		550.000	-	-	550.000
Total pasivos no corrientes		681.847	39.300	2.551	723.698
Total pasivos		1.230.659	2.588	2.551	1.235.798
Patrimonio:					
Capital pagado		50.000	-	-	50.000
Reserva legal		19.108	-	-	19.108
Reserva facultativa		10.000	-	-	10.000
Utilidades retenidas:					
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	-	(53.784)	(53.784)
Utilidades acumuladas		732.323	-	5.536	737.859
Total patrimonio		811.431	-	(48.248)	763.183
Total pasivos y patrimonio		2.042.090	2.588	(45.697)	1.998.981

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

		31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.					
				(US Dólares)	
	Ventas	3,386,987	-	-	3,386,987
	Costo de venta	(2,585,024)	-	-	(2,585,024)
	Utilidad bruta	801,963			801,963
	Gastos de ventas	(c) (393,255)	(41,350)	(1,863)	(436,468)
	Gastos de administración	(91,101)	-	-	(91,101)
	Costos financieros	(41,731)	-	-	(41,731)
	Otros gastos	(208)	-	-	(208)
	Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	275,668	(41,350)	(1,863)	232,455
	Provisión para participación de trabajadores	(41,350)	41,350	-	-
	Impuesto a la renta	(d) (43,236)		7,399	(35,837)
	Utilidad neta del año	191,082	41,350	7,399	196,618
	Total resultado integral del año	191,082	-	5,536	196,618

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

		Período de Transición año 2011	
Ref.		1 de Enero	31 de Diciembre
			(US Dólares)
	Patrimonio de acuerdo a NEC	586,226	811,431
	Ajustes por la conversión a NIIF:		
	Provisión para cuentas dudosas	(a) (59,305)	(59,305)
	Ajuste a la depreciación de vehículos	(b) 34,123	-
	Incremento de la obligación por beneficios definidos	(c) (688)	(2,551)
	Reconocimiento de impuestos diferidos	(d) 6,209	13,608
	Total ajustes	(19,661)	(48,248)
	Patrimonio de acuerdo a NIIF	566,565	763,183

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 1 de Marzo del 2013 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Provisión para Cuentas Dudosas

Representa una estimación razonable de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar al final del período contable. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldo de cuentas por cobrar y utilidades retenidas en US\$59,305 al 1 de Enero y Diciembre 31 del 2011.

b) Ajuste a la Depreciación de Vehículos

La Compañía había depreciado aceleradamente la vida útil de los vehículos, sin haber reflejado una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes por la revisión y determinación de las vidas útiles, han aumentado los saldos de vehículos y utilidades acumuladas en US\$34,123 al 1 de Enero del 2011.

c) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$688 y US\$2,551 al 1 de Enero del 2011 y Diciembre 31 del 2011, respectivamente.

d) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

d) Reconocimiento de Impuesto Diferido (continuación)

Los efectos fueron el registro de activo por impuestos diferidos y un aumento en las utilidades retenidas por US\$6,209 al 1 de Enero y US\$13,608 al 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un crédito por US\$7,399 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	500	400	400
Bancos	161,356	69,851	64,403
	161,856	70,251	64,803

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	629,454	613,406	592,656
Provisión para cuentas dudosas	(71,734)	(65,440)	(65,232)
Subtotal	557,720	547,966	527,424
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	840	3,840	1,740
Empleados	13,224	7,236	13,683
Otras	11,861	29,714	74,869
	583,645	588,756	617,716

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 90 días promedios y sin interés.

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

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer	432,477	335,876	390,451
Vencidos:			
1 - 30	153,784	179,399	124,961
31 - 60	27,241	33,455	23,818
61 - 90	5,350	4,952	6,976
91 - 180	3,624	13,284	9,799
181 - 330	6,978	46,440	36,651
	629,454	613,406	592,656

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(65,440)	(65,232)
Provisión con cargo a resultados	(6,294)	(208)
Saldo al final del año	(71,734)	(65,440)

6. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Aros, tubos, llantas y defensas	938,561	868,468	588,284
Importaciones en tránsito	93,592	215,208	-
	1,032,153	1,083,676	588,284

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Mobiliarios y Equipos

El saldo de mobiliarios y equipos es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Terreno	37,000	-	-
Edificio	95,000	-	-
Muebles y enseres	14,706	12,333	9,327
Equipos de computación	230	230	230
Vehículos	424,794	294,513	191,019
Total al costo	571,730	307,076	200,576
Depreciación acumulada	(155,691)	(96,046)	(58,194)
	416,039	211,030	142,382

Los movimientos del costo de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

GAMA BUSSINES, GAMBÚSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Mobiliarios y Equipos (continuación)

	Terreno	Edificio al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículos al Costo	Total Costo
	(US Dólares)					
Costo o valuación:						
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	-	9,327	230	191,019	200,576
Adiciones	-	-	3,006	-	103,494	106,500
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	-	12,333	230	294,513	307,076
Adiciones	37,000	95,000	2,373	-	130,281	264,654
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	37,000	95,000	14,706	230	424,794	571,730

Los movimientos de la depreciación acumulada y deterioro de mobiliario fueron como sigue:

	Edificio al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículos al Costo	Total Costo
	(US Dólares)				
Depreciación y deterioro:					
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	3,542	230	54,422	58,194
Depreciación del año	-	1,033	-	36,819	37,852
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	4,575	230	91,241	96,046
Depreciación del año	2,376	1,883	-	55,386	59,645
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,376	6,458	230	146,627	155,691

8. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado de IVA	13,837	18,174	6,935
	13,837	18,174	6,935
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	24,726	13,605	24,530
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	119	4,010	1,823
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,186	-	-
	26,031	17,615	26,353

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	13,605	24,530
Provisión con cargo a resultados	59,908	43,236
Pagos	(48,787)	(54,161)
Saldo al final del año	24,726	13,605

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	(59,908)	(43,236)
Gasto o ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(561)	7,399
	(60,469)	(35,837)

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

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	253,766	243,318
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	6,140	-
Gasto de impuesto a la renta diferido	561	-
	260,467	243,318
Utilidad a reinvertir	-	130,000
Tasa de impuesto	13%	14%
Impuesto a la renta	-	18,200
Utilidades no reinvertidas	260,467	104,318
Tasa de impuesto	23%	24%
	59,908	25,036
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	59,908	43,236

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

. Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

. Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
	(US Dólares)				
Activo por impuesto diferido:					
Provisión para cuentas dudosas	14,233	(1,186)	13,047	-	13,047
Ajuste a la depreciación de mobiliarios	1,658	(1,658)	-	-	-
Obligación por beneficios definidos	165	396	561	-	-
	16,056	(2,448)	13,608	-	13,047
Pasivo por impuesto diferido:					
Ajustes de vehículos	9,847	(9,847)	-	-	-
	9,847	(9,847)	-	-	-

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	253,766	243,318
Impuesto a la renta corriente	59,908	43,236
Tasa efectiva de impuesto	23.61%	17.77%

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
No garantizados -- al costo amortizado:			
Sobregiro bancario	-	2,588	-
Sub-total	-	2,588	-
Garantizados -- al costo amortizado			
Préstamo bancario	452,567	295,832	283,254
Préstamo de terceros	80,000	120,000	-
Sub-total	532,567	415,832	283,254
Total	532,567	418,420	283,254
Clasificación:			
Corriente	410,787	286,573	277,715
No corriente	121,780	131,847	5,539
Resumen de acuerdos de los préstamos	532,567	418,420	283,254

Al 31 de Diciembre un resumen de acuerdo a los préstamos:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Préstamos bancarios, préstamos sobre firma y prendario para capital de trabajo con vencimientos hasta Mayo del 2014 e interés del 9.76% (10.78% al 11.20% en el 2011). Estas obligaciones se encuentran garantizados con vehículos de la Compañía y un inmueble del accionista	422,304	250,982
Préstamos bancarios, préstamos sobre firma para capital de trabajo con vencimientos hasta Noviembre del 2013 e interés del 9.12% y 11.23% (11.82% en el 2011)	30,263	44,850
Préstamo de proveedor, para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés	80,000	120,000
	532,567	415,832

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Proveedores	113,294	97,502	109,620
Participación de trabajadores	44,782	41,350	35,644
Otras	57,421	108,360	45,113
	215,497	247,212	190,377
Clasificación:			
Corriente	193,082	207,912	170,377
No corriente	22,415	39,300	20,000
	215,497	247,212	190,377

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

El movimiento de la cuenta participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	35,644
Provisiones	41,350
Pagos	(35,644)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	41,350
Provisiones	44,782
Pagos	(41,350)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	44,782

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	4,992	2,072	574
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	1,247	479	114
	6,239	2,551	688

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	2,072	574
Costo de los servicios del período corriente	1,025	309
Costo por intereses	145	40
Pérdida actuarial	1,750	1,149
Saldo al fin del año	4,992	2,072

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	479	114
Costo de los servicios del período corriente	197	54
Costo por intereses	33	8
Pérdida actuarial	538	303
Saldo al fin del año	1,247	479

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Costo actual del servicio	1,222	363
Intereses sobre la obligación	178	48
Pérdida actuarial	2,288	1,452
	<u>3,688</u>	<u>1,863</u>

12. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas

Las cuentas por cobrar con accionistas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	31 de Diciembre	1 de Enero
			2012	2011	2011
			(US Dólares)		
			(Reexpresado Nota 3)		
Por pagar:					
Guillermo Blum Narvaes	Accionista	Ecuatoriana	150,000	150,000	150,000
Gustavo Blum Baquerizo	Accionista	Ecuatoriana	350,000	400,000	220,000
			<u>500,000</u>	<u>550,000</u>	<u>370,000</u>

La cuenta por pagar a accionistas representa préstamos efectuados a GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros

Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal gerencial clave constituido por el gerente general es como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos	19,800	18,000
	19,800	18,000

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con Accionistas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por Gama Bussines, GAMBUSSI S. A., y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La Compañía, asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido es moderado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 50.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

El 6 de Junio del 2011, la Junta General de Accionista resolvió aumentar el capital pagado en US\$43,200 mediante la capitalización de la reserva legal por US\$3,400 y reserva facultativa por US\$ 39,800. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Diciembre del 2011.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2012, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$53,784, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

15. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y beneficios sociales	198,474	102,002
Participación de trabajadores	44,782	41,350
Mantenimiento	78,824	83,021
Depreciación	59,645	37,851
Honorarios profesionales	12,432	14,444
Transporte	8,658	42,621
Gastos de viajes	55,292	77,486
Servicios básicos	15,070	10,969
Comisión	69,048	27,109
Seguros	23,138	21,024
Publicidad	4,902	11,537
Otros	16,719	58,155
	<u>586,984</u>	<u>527,569</u>

GAMA BUSSINES, GAMBUSSI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
