VODAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares)

Compañía VODAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1.- Resumen de las Principales Políticas Contables

1.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía VODAL S.A. comprenden:

- Estado de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2012.
- Estado de resultado integral.
- Estado de cambios en el patrimonio y,
- Estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2012

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pymes .

1.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF 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.

1.3 Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

1.4 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Surgen cuando la compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizando utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en *activos corrientes; excepto los vencimientos superiores a 12 meses* de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.5 Propiedades, Planta y Equipos.

1.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en marcha según lo previsto por la agencia. Adicionalmente, se considerara los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la *productividad, capacidad o un incremento de la vida útil de los activos, se* capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

1.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

1.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de prioridades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año por el perito, siendo e efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	**Máxima**
Edificios e instalaciones	25	50
Equipos de alquiles	10	12.5
Maquinarias y equipos	10	15
Muebles y enseres	8	12
Equipos de computación	3	12.5
Vehículos	5	12.5

Los terrenos son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objetos de depreciación.

1.5.4 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se establecen como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta el retiro del bien.

1.6. Préstamos

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

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación inicial.

1.7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por interés (incluyendo los intereses) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

1.8. Participación de trabajadores

La Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables de acuerdo con el Código de Trabajo. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga

1.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda conceder.

1.10. Venta de bienes

Los ingresos deben ser registrados cuando se cumplen todas las siguientes condiciones:

- La Compañía transfiere al comprador los riesgos y beneficios significativos, de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva relación en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni tiene el control efectivo sobre los dichos bienes.
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.

- La Compañía recibirá los beneficios económicos relacionados con la transacción; y
- Los Costos incurridos relacionados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que ocurren, libremente de la fecha en q2ue se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

1.12. Compensación de Saldos y Transacciones

En los estaos financieros como norma general no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

Los ingresos o gastos que contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de firma simultanea se presentan netos en las cuentas de resultados.

1.13. Prestamos y cuentas por cobrar

Los prestamos y cuentas por cobrar son activos financieros diferentes de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, los cuales o cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

De acuerdo con la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañía emitida y firmada el 11 de octubre del 2011, todas las compañías sujetas al control de esta superintendencia deberán presentar sus estados financieros del periodo que se inicia a partir del 01 de enero del 2012 de acuerdo con NIIF para pymes. De acuerdo a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó a presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo a las NIIF.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparo sus estados financieros de acuerdo a NEC. A partir del 1 de enero del

2012 los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdos con NIIF para pymes. Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su periodo de transacción a las NIIF para pymes el año 2011. Estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de La aplicación de las NIIF para pymes supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financiero correspondiente al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3. Caja y Bancos

Caja y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2012	2011
Bancos Locales	2539.52	52.20
Total	2539.52	52.20

Efectivo a libre disposición sin restricción alguna.

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	2012	2011
Barrezueta Piedad	0	61,76
TOTAL	0	61,76

Crédito tributario	0,00	8298,27
Retenciones 5%	0,00	375,00
Retenciones 2%	0,00	0,00
Iva Compras Locales	720,00	120,00
Anticipo Impto. Renta		0,00
Ret. Iva 70% Servicios	420,00	504,00
Empresa Eléctrica del Ecuador	157,57	157,57
Otros Deudores	0,00	1498,07
TOTAL	1297,57	10952,91

5.-Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	2012	2011
Kibiante s.a.	8106	1609,6
Grukay S.A,	13888	13888
Otros	8012,37	11699,2
Accionistas	0	5000
	30006,37	32196,8

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 fueron como sigue:

	2012	2011
Décimo Tercer Sueldo	100,00	5972,90
Décimo Cuarto Sueldo	220,00	132,00
Fondos de Reservas	0,00	101,67
Aporte Personal	112,20	405,80
Aporte Patronal	133,80	872,43
Iva - Ventas	720,00	240,00
Ret.Renta 1%	11,74	2,21
Ret.IVA 100% P.Natural		388,27
Ret.IVA 70% P.Natural		5,87
Ret,Renta 8%	480,00	80,00
Ret. IVA 30% P.Natural	0,39	7,95
Ret. Renta 2%	0,50	1,90
Ret. Renta 10%		323,56
TOTAL	**1778,63**	**8534,56**
Empleados	365,44	2661,29
Impto renta	100	0,00
TOTAL	**465,44**	**2661,29**

7. Patrimonio

7.1 Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2012, el capital emitido consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00 totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 800 acciones.

7.2 Reservas

Reservas Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una aprobación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas y no está disponible para distribución de dividendos en efectivo.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

8. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos importante sobre los estados financieros adjuntos.

VODAL
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

ACTIVOS

(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVO CORRIENTE:	NOTA	2012	2011
Caja y Bancos	(Nota 3)	2.539,52	52,20
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	0,00	61,76
Otras CXC	(Nota 4)	1.297,57	10.952,91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		3.837,09	11.066,87
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Otros Activos			
CUENTA POR COBRAR LARGO PLAZO			
ACTIVOS FIJOS, NETO:	(Nota 5)	191.259,96	211.668,73
TOTAL ACTIVOS:		**195.097,05**	**222.735,60**

VODAL S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2012 Y 2011

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	NOTAS	**2012**	**2011**
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 6)	31.785,00	42.707,77
Otros beneficios sociales y fiscales (15% y 25%)	(Nota 6)	465,44	684,88
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		32.250,44	43.392,65
NO CORRIENTE:			
Relacionada Locales		146.745,95	160.491,99
Entregas accionistas			
Cuentas por pagar socios vigentes			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:		146.745,95	160.491,99
TOTAL DEL PASIVO:		**178.996,39**	**203.884,64**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS;			
Capital Social		800,00	800,00
Reserva Legal		944,66	0,00
Otras Reservas		0,00	0,00
Ajuste Provenientes Adopcion a las NIIF		-1.420,22	0,00
Utilidades Acumuladas		15.106,61	15.543,72
Utilidad presente ejercicio		669,61	2.507,24
TOTAL PATRIMONIO:		16.100,66	18.850,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		**195.097,05**	**222.735,60**

Ver nota a los estados financieros.

VODAL
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2012

	2.012	2.011
Ingresos de Operación:		
Ventas Netas servicio	72.000,00	68.151,82
Total de Ingresos Operacionales	**72.000,00**	**68.151,82**
Gastos de Operación:		
Gastos de Ventas	-	
Gastos de Administracion	69.563,73	63.585,94
Total Gastos de Operación:	**69.563,73**	**63.585,94**
Utilidad de Operación:	**2.436,27**	**4.565,88**
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales		
Otros egresos no operacionales		
Intereses ganados y otros	-	-
Otros Ingresos por servicios varios	-	-
Otros Ingresos (Egresos), Neto:	-	-
UTILIDAD OPERACIONAL:	**2.436,27**	**4.565,88**
15% Participacion Empleados	365,44	684,88
25% Impuesto a la Renta	1.326,82	1.373,76
UTILIDAD NETA:	**744,01**	**2.507,24**

Ver Nota a los estados financieros

VODAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta proveniente de las Actividades de Operación.
Al 31 de Diciembre del 2012

(EXPRESADO EN DOLARES)

UTILIDAD DEL EJERCICIO:		669,61
Más:		
Partidas que no originan desembolsos de Efectivo:		
Depreciaciones		14.991,60
Prov. Reserva legal 10%		74,40
Provision 15% Participacion a trabajadores 2010		365,44
Provision 25% Impuesto a la Renta 2012		1.326,82
Otros Ajustes Distinta del Efectivo		106,82
	Sub-total:	17.534,69
Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
Aumento en Cuentas por Cobrar Corto Plazo		-
Disminucion en otras cuentas por cobrar		13.714,05
Disminucion Cuentas por Cobrar largo Plazo		-
Disminucion en Inventarios		-
Aumento en Impuesto Fiscales		-
Disminucion en Cuentas por Pagar Corto Plazo		(26.580,51)
Disminucion en Pasivos Acumulados		-
Disminución en acreedores varios		-
Aumento Cuentas por pagar a largo plazo		-
	Sub-total:	(12.866,46)
Efectivo recibido por Actividades de Operación:		**4.668,23**

Ver nota a los estados financieros

VODAL S.A.

Nota No. 5

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2012, correspondían:

DETALLE	Saldo al 31/12/2011	Adiciones y/o retiros	Bajas o Retiros	Saldo al 31/12/2012
Al Costo actualizado:				
Edificios e Instalaciones	277.888,00	-	117.017,17	160.870,83
Instalaciones	9.171,53	-	-	9.171,53
Muebles y Enseres	1.800,00	-	-	1.800,00
Equipos de Computación	1.873,18	-	-	1.873,18
Vehiculos	-	-	-	-
Vallas, letreros, Banners	-			-
Total Costo:	290.732,71	-	117.017,17	173.715,54
Deprec. Acumulada:	(79.063,98)	(14.991,60)	-	(94.055,58)
Activos Fijos Neto:	**211.668,73**	**(14.991,60)**	**117.017,17**	**79.659,96**

Ver nota a los estados financieros.

VODAL
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2012

(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidad Acumulada	ajustes Adopcion Niif	Utilidad Pte. Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31-01-2011	800,00	-	-	15.543,72		2.507,24	18.850,96
Transferencias para el 2010-2011		870,26		(870,26)			
Transferencia de utilidad 2011		-		2.507,24		(2.507,24)	
Ajuste NIIF Adopcion Primer Vez					(1.420,22)		
Ajuste Utilidades Año Anterior				106,82			
Pagos de dividendos a accionistas				-2.180,91		-	-2.180,91
Utilidad Año 2012		74,40				669,61	
Saldo al 31-12-2012	**800,00**	**944,66**	**-**	**15.106,61**	**(1.420,22)**	**669,61**	**16.670,05**

Ver nota a los estados financieros