

**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2012**  
**(En dólares Americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU):** (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 Julio de 2002, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigecima del cantón Guayaquil..

**OBJETO SOCIAL:** Su objeto económica es venta al por mayor y menor de equipos de computación, incluso partes y piezas

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** General Franco 112 y Villamil Asoc. 28 de Septiembre Oficina 91

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992261234001.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

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

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

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

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

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

### *Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador*

*Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador.*

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*

### **2.3. Moneda funcional y de presentación**

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

### **2.4. Responsabilidad de la información**

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

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

### **2.5. Periodo Contable**

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

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

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

- Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
  - *La fecha de transición a esta NIIF: y*
  - *El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

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

### **3.1. Conciliación del Patrimonio**

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

1. *Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*

2. *Inventarios (Sección 27), Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evaluó si habido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.*

3. *Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19), Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.*

*Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.*

### **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

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

#### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.*

#### **4.2. Inventarios**

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado". El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.*

#### **4.3. Propiedad Planta y Equipo**

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

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

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

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

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

Concepto	Vida útil
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

#### **4.4. Cuentas comerciales a pagar**

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

#### **4.5. Impuesto a las Ganancias**

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

#### **4.6. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio

#### **4.7. Reconocimiento de costos y gastos**

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

#### **4.8. Arrendamientos**

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

#### **4.9. Participación a trabajadores**

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

#### **4.10. Principio de Negocio en Marcha**

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

#### **4.11. Estado de Flujos de efectivo**

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

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

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

#### **4.12. Situación Fiscal**

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

### **5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

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

*Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:*

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

- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

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

- *Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- *Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros se encuentran aseguradas las oficinas, inventarios y vehículos.*
- *Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2012**

<b>ACTIVO</b>		<b>\$ 942,626.02</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 928,226.02</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 6,457.71	
Inventarios en Almacén	\$ 892,872.11	
Credito Tributario (IVA)	\$ 28,011.93	
Credito Tributario (Renta)	\$ 884.27	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>\$ 14,400.00</b>
VEHICULOS	\$ 16,200.00	
- (DEPRECIACION ACUMULADA)	\$ (1,800.00)	
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 566,749.31</b>
Cuentas y Documentos por pagar (Locales)	\$ 37,058.78	
Cuentas y Documentos por pagar (Exterior)	\$ 189,438.21	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$ 1,245.10	
participacion trabajadores del Ejercicio	\$ 955.32	
Anticipo Clientes	\$ 309,451.20	
Otros Pasivos Financieros	\$ 28,600.70	

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 341,511.02</b>
Cuentas y Documentos por pagar (Locales)		
Cuentas y Documentos por pagar (Exterior)	\$ 341,511.02	
Anticipo Clientes		
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>\$ 34,365.69</b>
Capital suscrito	\$ 800.00	
Ganancias Acumuladas	\$ 29,397.33	
Ganancias Neta del Periodo	\$ 4,168.36	
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$ 942,626.02</b>




---

Firma Representante Legal




---

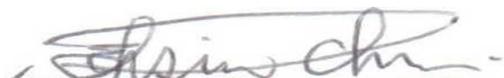
Firma Contador

**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2012**

**INGRESOS**

<b>Venta de Bienes</b>		<b>\$ 192,465.78</b>
(-)costo de ventas		<b>\$ 150,867.11</b>
Inventario Inicial	\$ 896,329.60	
(+)Compras netas Locales	\$ -	
(+)Importaciones	\$ 147,409.62	
(-) Inventario Final	\$ (892,872.11)	
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>\$ 41,598.67</b>
(-)GASTOS		<b>\$ 35,229.89</b>

SUELDOS Y SALARIOS	\$	10,726.04	
APORTES AL IESS	\$	3,366.32	
COMISIONES	\$	931.80	
HONORARIOS, COMISIONES	\$	776.05	
MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$	1,215.71	
ARRIENDO	\$	9,459.42	
COMBUSTIBLE	\$	928.39	
SEGUROS Y REASEGUROS	\$	1,161.58	
TRANSPORTE			
GASTO DE GESTION	\$	647.96	
GASTOS DE VIAJE	\$	1,076.00	
GASTOS DE SERVICIOS BASICOS	\$	944.88	
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	1,340.00	
DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA	\$	1,800.00	
OTROS GASTOS	\$	855.74	
GANANCIAS o PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION	\$		<b>6,368.78</b>
(-) Participacion de Trabajadores	\$		955.32
Ganancia (Perdida) Antes de Impuesto	\$		<b>5,413.46</b>
(-) Impuesto a la Renta	\$		1,245.10
<b>GANANCIA DE OPERACIONES</b>	\$		<b>4,168.36</b>




---

Firma Representante Legal




---

Firma Contador

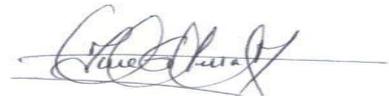
**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2012**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL <del>DE</del> EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$	<b>4,179.10</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	\$	4,179.10
Clases de cobros por actividades de operación	\$	192,465.78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$	192,465.78

Clases de pagos por actividades de operación	\$	(186,086.26)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$	(169,633.20)
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$	(15,024.16)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$	(1,161.58)
Otros pagos por actividades de operación	\$	(267.32)
Impuestos a las ganancias pagados	\$	(2,200.42)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	\$	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	\$	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	\$	<b>4,179.10</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	\$	<b>2,278.61</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$	<b>6,457.71</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	\$	<b>6,368.78</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	\$	<b>1,800.00</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$	1,800.00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	\$	<b>(3,989.68)</b>
(Incremento) disminución en inventarios	\$	5,457.49
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$	(30,122.22)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	\$	20,675.05
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	\$	<b>4,179.10</b>



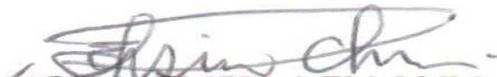
Firma Representante Legal



Firma Contador

**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	CAPITAL SOCIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30601	30602	30701	30702	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	\$ 800.00	\$ 29,397.33	\$ -	\$ 4,168.36	\$ -	\$ 34,365.69
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR</b>	\$ 800.00	\$ 29,397.33	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30,197.33
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	\$ 800.00	\$ 29,397.33	\$ -			
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,168.36	\$ -	\$ 4,168.36
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				\$ 4,168.36	\$ -	\$ 4,168.36



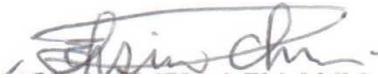
Firma Representante Legal



Firma Contador

**APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

*Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 11 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros) firmadas por el Gerente y Contador.*



---

*Representante Legal*



---

*Contador*