

**BRELDYNG S.A.**

**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE  
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 19

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
BRELDYNG S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BRELDYNG S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del BRELDYNG S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*Auditing & Taxes*

Guayaquil, Junio 20 del 2013

SC-RNAE-2 No. 769



**CPA. Omar Calderón Ávila**

Socio

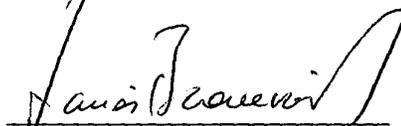
Registro 29124

**BRELDYNG S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(expresado en dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2,012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivos y Equivalentes	C	213,483	110,219
Cuentas por Cobrar	D	3,069,396	1,039,707
Inventarios	E	2,311,593	686,702
Gastos Pagados por Anticipado	F	2,219	2,130
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 5,596,691</b>	<b>1,838,759</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipos	G	120,957	151,114
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 5,717,648</b>	<b>1,989,872</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	H	4,161,721	1,004,696
Gastos Acumulados	I	41,565	58,671
Obligaciones por Pagar	J	523,670	424,173
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 4,726,956</b>	<b>1,487,540</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	J	<b>860,541</b>	<b>396,567</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 5,587,497</b>	<b>1,884,107</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	K	65,335	65,335
Reserva Legal	K	8,994	8,994
Resultados Acumulados		31,436	30,261
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		24,386	1,175
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 130,151</b>	<b>105,765</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 5,717,648</b>	<b>1,989,872</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Xavier Baquerizo Ribas  
Representante Legal

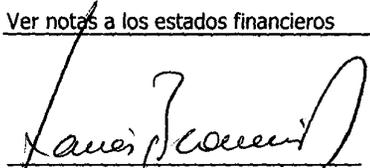
  
Ricardo Soria  
Contador

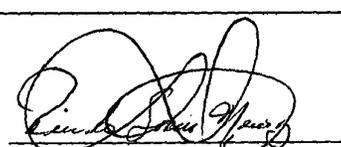
**BRELDYNG S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(expresado en dólares)**

		2012	2011
	<u>Notas</u>		
<b>Detalle de Cuentas</b>			
Ventas	L	5,971,864	4,168,198
(-) Costos de Ventas	M	4,893,814	3,319,237
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	\$	<b>1,078,050</b>	<b>848,960</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	\$	<b>926,455</b>	<b>737,102</b>
Gastos Operacionales	N	926,455	737,102
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	O	<b>-114,336</b>	<b>-90,561</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	\$	<b>37,259</b>	<b>21,297</b>
Participación a Trabajadores	P	5,589	3,195
Impuesto a la Renta	P	7,284	16,928
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>24,386</b>	<b>1,175</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Xavier Baquerizo Ribas  
Representante Legal

  
Ricardo Soria  
Contador

**BRELDYNG S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(expresado en dólares)**

---

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad Neta</b>	\$	1,175	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		<u>52,553</u>	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>			<b>53,728</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Aumento en Cuentas para Cobrar		-2,029,688	
Aumento en Inventarios		-1,624,891	
Disminución en Gastos Anticipados		1,035	
Aumento en Cuentas por Pagar		3,179,112	
Disminución en Gastos Acumulados		<u>-17,106</u>	
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			<b>(491,538)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento en Obligaciones Bancarias y Accionistas		563,471	
<b>Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento</b>			<b>563,471</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Aumento en Propiedades Planta y Equipos		<u>-22,396</u>	
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>			<b>(22,396)</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>			
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo			103,264
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo			<u>110,219</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>	\$		<b><u>213,483</u></b>

---



Xavier Baquerizo Ribas  
Representante Legal

---

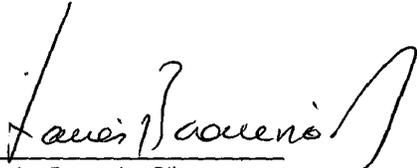


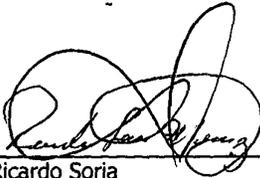
Ricardo Soria  
Contador

**BRELDYNG S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(expresado en dólares)**

	<b>Capital Suscrito y Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
SALDO AL 01/01/2012	65,335	8,994	30,261	1,175	105,765
Resultado del ejercicio	-	-	-	37,259	37,259
Participación trabajadores	-	-	-	-5,589	-5,588.82
Impuesto a la Renta	-	-	-	-29,371	-29,371
Transferencia	-	-	1,175	-1,175	-
SALDO AL 31/12/2012	\$ 65,335	8,994	31,436	2,299	108,064
SALDO AL 01/01/2011	65,335	8,994	30,261	-	104,590
Resultado del ejercicio	-	-	-	21,297	21,297
Participación trabajadores	-	-	-	-3,195	-3,194.60
Impuesto a la Renta	-	-	-	-16,928	-16,928
Dividendos	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2011	\$ 65,335	8,994	30,261	1,175	105,765

  
Xavier Baquerizo Ribas  
Representante Legal

  
Ricardo Soria  
Contador

**BRELDYNG S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**A. INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía fue constituida como BRELDYNG S.A. el trece de febrero del dos mil tres e inscrita en Registro Mercantil el cinco de marzo del mismo año y está autorizada para realizar la importación y venta al por mayor de equipos de computación y en general a toda actividad, negocio o acto mercantil, civil y laboral permitido por las leyes ecuatorianas.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

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

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
  - **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
  - **Cuentas por pagar** - La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los

ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.

- ***Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- ***Propiedades y equipos***
  - ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
  - ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
  - ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
- ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
  - ***Impuesto corriente*** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
  - ***Impuestos diferidos*** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas

fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12		SALDO AL 31-12-11
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>			
CAJA	6,591.15	C-1	950.00
BANCOS	186,337.29	C-2	93,925.11
INVERSIONES <90	20,554.89	C-3	15,343.77
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b><u>213,483.33</u></b>		<b><u>110,218.88</u></b>

C.1- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12		SALDO AL 31-12-11
<b>CAJA</b>			
Caja General matriz	5,891.15		0.00
Matriz	400.00		400.00
Servicio al cliente	100.00		200.00
Bodega	100.00		100.00
Ventas	0.00		150.00
Alfonso Espinoza-Quito	100.00		100.00
<b>TOTAL CAJA</b>	<b><u>6,591.15</u></b>	<b>C</b>	<b><u>950.00</u></b>

C.2- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>BANCOS</b>		
Banco Pichincha Cta. Cte. De # 3516372904	62,386.85	0.00
Banco Internacional #1250001844	17,863.33	29,122.88
Banco Bolivariano #519888-3	0.00	582.25
Banco Territorial	0.00	5.77
Banco del Pacifico	0.00	267.93
Banco Guayaquil Cta. Cte.# 1692046	5,975.14	8,484.61
Banco del Austro Cta. Cte. # 0109094528	44,885.35	415.48
Banco Produbanco Cta. Cte.#02-00609393-7	-8.86	16,446.05
Banco Produbanco, Cta. ahorro 12006433788	0.00	5,685.89
Banco del Austro cta. de ahorro # 0109110108	55,235.48	32,914.25
<b>TOTAL EFECTIVO EN BANCOS</b>	<b><u>186,337.29</u></b>	<b><u>93,925.11</u></b>

C.3- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>INVERSIONES</b>		
Banco Pichincha	5,000.00	0.00
Deposito en garantía, Soc. Finan. Interamericana	10,496.47	10,321.53
Deposito Banco Internacional	5,058.42	5,022.24
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>20,554.89</u></b>	<b><u>15,343.77</u></b>

La inversión en el Banco Pichincha genera un rendimiento de 1.75%, a un plazo de 33 días, con vencimiento en enero 2013; La inversión en la Sociedad Financiera Interamericana genera un rendimiento del 1.50%, a un plazo de 60 días, con vencimiento en enero 2013; la inversión en Banco Internacional genera un rendimiento del 4.16%, a plazo de 120 días, con vencimiento en febrero 2013.

#### D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Préstamos a Empleados	896.60	0.00
Cuentas por Cobrar Clientes	1,723,012.91	E-1 437,722.94
Anticipos Empleados	435.00	20.00
Cta. por Cobrar Empleados	4,324.62	603.31
Cuentas por Cobrar Terceros	297,482.80	E-2 15,000.00
Anticipo Gastos de viaje	0.00	10.00
Cheques Post-fechados	411,196.89	E-3 354,538.20
Anticipo Proveedores	35,913.57	E-4 915.22
(Provisión de Cuentas Incobrables)	-22,977.09	-1,739.79
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>2,450,285.30</u></b>	<b><u>807,069.88</u></b>

**CRÉDITO TRIBUTARIO IVA**

RFIVA 100%(Crédito Tributario)	227.05	0.00
IVA en Compras de Bienes	58,553.80	3,528.64
IVA en Compras de Servicios	20,686.72	0.00
IVA-Importaciones	149,659.01	3,714.80
<b>TOTAL CRED. TRIBUTARIO IVA</b>	<b><u>229,126.58</u></b>	<b><u>7,243.44</u></b>

**CRÉDITO TRIBUTARIO I.R.**

RFIR 5% (Crédito Tributario)	101,359.04	0.00
RFIR A.A. (Crédito Tributario)	125,358.64	75,842.53
RFIR A.C. (Crédito Tributario)	28,765.56	28,065.52
RFIR-(Envíos al exterior)	20,785.17	20,785.17
Anticipo Impuesto a la Renta	15,347.23	15,347.23
<b>TOTAL CRED. TRIBUTARIO I.R.</b>	<b><u>291,615.64</u></b>	<b><u>140,040.45</u></b>

**OTRAS CTAS POR COBRAR**

Cruce de Valores	225.78	0.00
Otros	81,370.30	E-5 45.00
Intereses por Cobrar	7.56	0.00
Depósitos en garantía	16,764.44	85,308.44
<b>TOTAL OTRAS CTAS COBRAR</b>	<b><u>98,368.08</u></b>	<b><u>85,353.44</u></b>

<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>3,069,395.60</u></b>	<b><u>1,039,707.21</u></b>
---------------------------------	----------------------------	----------------------------

D.1- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>		
Artefacta S.A.	10,273.90	167,172.48
Grupocool S.A.	263,688.89	234,129.71
Fabriequipos	1,248,924.22	0.00
LA Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A.	152,596.69	0.00
Otros	47,529.21	36,420.75
<b>TOTAL CUENTAS COBRAR CLIENTES</b>	<b><u>1,723,012.91</u></b>	<b><u>E 437,722.94</u></b>

D.2- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>CUENTAS POR COBRAR TERCEROS</b>		
Andrés Portaluppi, Bisol	5,379.40	15,000.00
Oil Services & Solutions S.A.	292,103.40	0.00
<b>TOTAL CTA. COBRAR TERCEROS</b>	<b><u>297,482.80</u></b>	<b><u>E 15,000.00</u></b>

D.3- El detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>CHEQUES POSTFECHADOS</b>	
GRUPOCOOL S.A.	242,324.88
ASESORES DE COMPUTACION ASCOMSA S.A.	33,638.75
TAPIA VACA NELSON ENRIQUE	25,209.40
RIVADENEIRA VITERI LUIS FERNANDO	17,867.51
SISTEMAS Y SERVICIOS ERAZO C.A.	12,929.57
NIKOTRON S.A.	12,086.45
MIRRORPAGE S.A.	12,404.85
OTROS	54,735.48
<b>TOTAL DE CHEQUES POSTFECHADOS</b>	<b><u>411,196.89</u></b>

D.4- El detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	
ZUDEN TECHNOLOGY	18,432.00
PESONAL NO AFILIADO	7,291.67
MARIO CABEZAS	3,778.83
OSCAR LUNA	1,498.23
OTROS	4,912.84
<b>TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b><u>35,913.57</u></b>

D.5- El detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>OTROS</b>	
María Teresa Cisneros	12,450.51
Sociedad Financiera Interamericana	68,919.79
<b>TOTAL DE OTROS</b>	<b><u>81,370.30</u></b>

#### **E.- INVENTARIOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>	<b>SALDO AL 31-12-11</b>
<b>INVENTARIOS</b>		
Mercaderías	2,223,666.34	514,282.12
Importaciones en Tránsito	87,926.49	172,420.16
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>2,311,592.83</u></b>	<b><u>686,702.28</u></b>

#### **F.- GASTOS ANTICIPADOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>		
Seguros Pagados por Anticipado	<u>2,219.13</u>	<u>2,130.14</u>
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>2,219.13</u></b>	<b><u>2,130.14</u></b>

Póliza de seguros contratados a la Compañía de Seguros Colon de garantía del SENAE, Bolívar Compañía de Seguros tiene cobertura de vehículo.

#### **G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>		
Muebles y Enseres	42,739.94	42,575.86
Equipo de Oficina	13,893.90	13,968.19
Equipo de Computación	51,433.64	39,347.99
Vehículo	95,448.57	95,648.57
Maquinaria	3,492.60	3,492.60
Desarrollo de Programas y Software	8,535.14	8,535.14
Adecuaciones Oficina	25,917.02	25,917.02
Otros Activos	<u>608.29</u>	<u>426.00</u>
	<b>242,069.10</b>	<b>229,911.37</b>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-121,112.33</u>	<u>-78,797.44</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>120,956.77</u></b> G-1	<b><u>151,113.93</u></b>

**G.1-** El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	
<b>COSTO HISTÓRICO</b>	
Saldo Inicial	229,911.37
(+) Compras	22,395.64
(-) Bajas	<u>10,237.91</u>
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>242,069.10</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	
Saldo Inicial	78,797.44
(+) Depreciación período	<u>42,314.89</u>
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>121,112.33</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>120,956.77</u></b>

## H.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>	<b>SALDO AL 31-12-11</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Cuentas por Pagar Proveedores	1,127,118.39 H-1	910,564.77
Anticipo Clientes	2,129,811.54 H-2	67.20
Tarjetas de crédito	2,698.57	2,950.62
Proveedores del Exterior	532,452.82 H-3	0.00
Intereses por pagar	102.45	1,933.59
Provisiones - Gastos por Pagar	40,380.09	0.00
Cheques Post-fechados Proveedores	102,480.76	0.00
Impuesto al Valor Agregado	210,234.59	63,103.22
Retenciones en la fuente	9,157.78	3,809.28
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>7,284.10</u>	<u>22,267.56</u>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>4,161,721.09</u></b>	<b><u>1,004,696.24</u></b>

H.1- El detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>PROVEEDORES</b>	
TECNOMEGA	217,889.58
MICROSOFT	69,375.00
CARTIMEX S.A.	53,219.94
MERCANTIL DISMAYOR	58,860.64
INTCOMEX DEL ECUADOR	29,616.76
PROVEEDOR MERCADERÍA FABRIEQUIPOS	584,683.27
OTROS	<u>113,473.20</u>
<b>TOTAL DE PROVEEDORES</b>	<b><u>1,127,118.39</u></b>

H.2- El detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	
FABRIEQUIPOS	1,846,632.11
TERMOVINSA	280,000.00
OTROS	<u>3,179.43</u>
<b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b>	<b><u>2,129,811.54</u></b>

H.3- El detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>PROVEEDORES EXTERIOR</b>	
Foxconn Casedge Inc.	158,717.50
EPI	136,400.00

Sed International, INC.	89,030.23
GAJAH INTERNACIONAL LTDA	50,361.59
Vip Computers, LLC	35,100.00
BenQ Latin America Corp.	21,250.00
Otros	41,593.50

**TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR 532,452.82**

### I.- GASTOS ACUMULADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>PROVISIONES</b>		
Utilidad Trabajadores (Por Distribuir)	752.76	806.11
Utilidad Trabajadores (Ejercicio)	5,588.82	3,194.60
Provisión Décimo Tercero	2,181.34	1,434.12
Provisión Décimo Cuarto	5,002.80	5,622.30
Provisión Fondo de Reservas	7,165.00	11,049.96
Provisión Vacaciones	16,401.76	12,079.08
Provisiones-Gastos por Pagar	0.00	17,056.27
Liquidaciones Haberes	468.80	468.80
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b><u>37,561.28</u></b>	<b><u>51,711.24</u></b>

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL</b>		
Retención 9.35% IEES Empleados	1,591.26	3,018.57
Retención Préstamo Quirografario	344.57	70.00
Aportes Patronales	1,897.60	3,564.18
Iece - Secap	170.18	307.05
<b>TOTAL IEES</b>	<b><u>4,003.61</u></b>	<b><u>6,959.80</u></b>
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b><u>41,564.89</u></b>	<b><u>58,671.04</u></b>

### J.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>		
Sociedad Financiera-Interamericana	304,953.02	183,684.44
Banco de Guayaquil	0.00	3,576.92
Banco Internacional, Importación	56,019.06	70,927.00
Banco Produbanco	0.00	49,100.00
Banco del Austro	145,873.00	98,804.46

Banco Guayaquil - Autosharecorp S.A.	4,977.50	4,867.41
Banco de Guayaquil - Alfauto S.A.	3,799.80	3,651.57
Produbanco - Induwagen S.A.	8,047.22	9,561.24
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	<b><u>523,669.60</u></b>	<b><u>424,173.04</u></b>
	<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
	<b>31-12-12</b>	<b>31-12-11</b>
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR L/P</b>		
Banco de Guayaquil- Autosharecorp S.A.	11,811.32	16,669.59
Banco de Guayaquil-Alfauto S.A.	5,304.95	2,818.72
Produbanco-Induwagen S.A.	9,039.81	15,246.62
Cuentas por Pagar Alfredo Portaluppi	0.00	29,488.36
Otras Cta. por Pagar a Terceros	834,384.99	332,343.71
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR L/P</b>	<b><u>860,541.07</u></b>	<b><u>396,567.00</u></b>

**J.1-** El detalle es como sigue:

Está representado por el anticipo recibido de NOVEBAR S.A. por futuras entregas de equipos de computación por US\$ 637,220.48

#### **K.- PATRIMONIO**

##### CAPITAL SOCIAL

El capital social está constituido por Sesenta y cinco mil trescientos treinta y cinco (65,335) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de Un dólar de Estados Unidos de América (US\$ 1.00) cada una

##### RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social

#### **L.- INGRESOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
	<b>31-12-12</b>	<b>31-12-11</b>
<b>INGRESOS</b>		
Venta de Mercaderías	6,085,501.38	4,185,753.97
Venta de Servicios	35,271.36	45,183.03
Devolución en Venta de Productos	-106,347.40	-47,497.05
Descuento en Ventas	-42,380.07	-15,236.73
Devolución en Venta de Servicios	-181.40	-5.50
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>5,971,863.87</u></b>	<b><u>4,168,197.72</u></b>

## M.- COSTOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>COSTOS</b>		
Costo de Venta de Mercaderías	4,866,632.52	3,316,516.21
Otros Costos de Venta	<u>27,181.17</u>	<u>2,721.26</u>
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b><u>4,893,813.69</u></b>	<b><u>3,319,237.47</u></b>

## N.- GASTOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>GASTOS OPRACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	665,864.73	473,296.46
Gastos de Ventas	228,941.68	236,667.41
Depreciaciones	<u>31,649.05</u>	<u>27,137.95</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>926,455.46</u></b>	<b><u>737,101.82</u></b>

## O.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12	SALDO AL 31-12-11
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Intereses Ganados	493.55	3,870.94
Descuentos en Compras	99.39	19,842.75
Multas y Ausencias de Empleados	16.00	10.00
Transporte	5,224.44	1,982.04
Seguro	77.50	178.10
Otros Ingresos	<u>1,740.27</u>	<u>816.02</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b><u>7,651.15</u></b>	<b><u>26,699.85</u></b>
<b>OTROS EGRESOS</b>		
Bancarios	3,073.60	5,647.03
Financieros	<u>118,913.47</u>	<u>111,613.89</u>
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<b><u>121,987.07</u></b>	<b><u>117,260.92</u></b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>-114,335.92</u></b>	<b><u>-90,561.07</u></b>

## P.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% para el 2012, porcentaje que se reduciría si se procede con la capitalización de los resultados obtenidos; la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE ANTES I.R. Y P.T.</b>	37,258.80
(-) 15% Participación a trabajadores	5,588.82
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	7,284.10
(-) Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Corriente	29,371.07
<b>I.R. CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>0.00</b>
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	29,371.07
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	55,554.74
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	101,744.01
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	101,359.04
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>0.00</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>229,286.72</b>

## Q.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

## R.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 20 de junio de 2013.

\*\*\*\*\*