

PRIMA ELECTRONICORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Con el informe de los auditores independientes)

PRIMA ELECTRONICORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

PRIMA ELECTRONICORP S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PRIMA ELECTRONICORP S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del 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 de la Compañía por los estados financieros

2. 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

3. 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de 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 debido a 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 apropiados en 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 hechas 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

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

Informes sobre otros requisitos legales

5. El Informe de Cumplimiento Tributario de PRIMA ELECTRONICORP S. A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Abril 8 del 2013
Guayaquil, Ecuador



No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578



Douglas W. Valarezo
Socio



PRIMA ELECTRONICORP S. A.

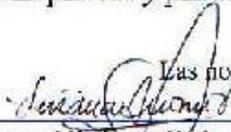
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	9,331	3,592
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	580,304	269,314
Inventarios	6	2,020,677	2,377,001
Gastos pagados por anticipado	7	28,402	7,001
Activos por impuestos corrientes	8	167,462	143,743
Total activos corrientes		2,806,176	2,800,651
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	9	939,546	768,505
Activo intangibles	10	19,161	65,987
Activos por impuestos diferidos	11	28,611	28,611
Total activos no corrientes		987,318	863,103
Total activos		3,793,494	3,663,754
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario		-	870
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	358,991	173,289
Pasivos por impuestos corrientes	8	16,368	163,771
Obligaciones acumuladas	13	33,737	6,094
Otros pasivos corrientes	14	18,673	11,631
Total pasivos corrientes		427,769	355,655
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	15	1,976,434	2,113,522
Obligación por beneficios definidos	16	8,530	-
Pasivos por impuestos diferidos	17	2,523	2,523
Otros pasivos no corrientes	18	1,036,152	615,635
Total pasivos no corrientes		3,023,639	2,731,680
PATRIMONIO			
Capital social	21	10,000	10,000
Aporte para futuras capitalizaciones		-	72,000
Reserva legal		24,495	23,292
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		40,967	40,967
Resultados acumulados		263,580	568,924
Resultado del ejercicio		3,044	(138,764)
Total patrimonio		342,086	576,419
Total pasivos y patrimonio		3,793,494	3,663,754

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Viviana Quimi Vélez
Gerente General


Ing. Ronald Moscoso Villavicencio
Contador General

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRALPOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		5,591,414	3,728,239
COSTO DE VENTAS		<u>(4,920,477)</u>	<u>(3,603,950)</u>
Utilidad bruta		670,937	124,289
Otros ingresos		4,585	493,459
GASTOS			
Administración y ventas		(597,672)	(615,540)
Gastos financieros		<u>(2,776)</u>	<u>(137)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		75,074	2,071
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(40,847)	(140,835)
Diferido		-	-
Total		<u>(40,847)</u>	<u>(140,835)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>34,227</u></u>	<u><u>(138,764)</u></u>

Las notas 1 a 22 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Viviana Quimi Vélez
Gerente General

Ing. Ronald Moscoso Villavicencio
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOPOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados							Total	
	Capital	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		Utilidad del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre del 2010	10,000	-	23,292	40,967	209,632	(5,129)	605,762	(241,341)	643,183
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	(241,341)	-	241,341	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(138,764)	(138,764)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	72,000	-	-	-	-	-	-	72,000
Saldos al 31 de diciembre del 2011	10,000	72,000	23,292	40,967	209,632	(246,470)	605,762	(138,764)	576,419
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	(138,764)	-	138,764	-
Ajuste por error contable	-	-	-	-	(196,560)	-	-	-	(196,560)
Reclasificación a pasivo	-	(72,000)	-	-	-	-	-	-	(72,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	34,227	34,227
Amortización de pérdidas tributarias	-	-	-	-	-	29,980	-	(29,980)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	1,203	-	-	-	-	(1,203)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	10,000	-	24,495	40,967	13,072	(355,254)	605,762	3,044	342,086

Las notas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.



Excm. Viviana Quimi Vélez
Gerente General



Ing. Ronald Moscoso Villavicencio
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio		34,227	(138,764)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		25,660	18,894
Estimación para incobrables		-	(14,958)
Ajustes por gastos en provisiones		8,530	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(237,828)	64,841
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(310,990)	(20,591)
Disminución en inventarios		356,324	274,262
Aumento en gastos pagados por anticipado		(21,401)	(7,001)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(23,719)	(10,047)
Disminución (aumento) en activos intangibles		46,826	(65,987)
Disminución en otros activos no corrientes		-	64,851
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		185,702	(22,349)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(147,403)	163,771
Aumento en obligaciones acumuladas		27,643	6,094
Aumento en otros pasivos corrientes		7,042	4,312
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		(137,088)	(768,410)
Aumento en otros pasivos no corrientes		420,517	615,136
Flujos de efectivo netos provenientes en actividades de Operación		<u>234,042</u>	<u>164,054</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(227,433)	(168,249)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		<u>(227,433)</u>	<u>(168,249)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Sobregiro bancario		(870)	870
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de Financiación		<u>(870)</u>	<u>870</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		5,739	(3,325)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>3,592</u>	<u>6,917</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>9,331</u>	<u>3,592</u>

Las notas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.


 Econ. Viviana Quimi Vélez
 Gerente General


 Ing. Ronald Moscoso Villavicencio
 Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 5 de mayo del 2003, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio del 2003 con el objeto principal de dedicarse a la comercialización, importación, exportación, compra, venta, permuta, ensamblaje, fabricación, almacenaje, alquiler de aparatos, artefactos, electrodomésticos y artículos de electrónica.

Sus accionistas, con el 40% del capital social cada uno María Marcela Aveiga Rivera; y, María Gabriela Randa Román; con el 4.75% cada uno Edison Joseph Quezada Loayza; Weldyn Roger Quezada Loayza; Welmer Jefferson Quezada Loayza; Yadira Yajaira Quezada Romero; y, con el 1% la Compañía Femar S. A.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de PRIMA ELECTRONICORP S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materiales y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada. De acuerdo a peritaje técnico los reavalúos se los podría realizar cada tres o cinco años.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- (i) Impuestos-

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

- (i) 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.

- (ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal 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 forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(o) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NORMA</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 19	Enmienda, Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27	Revisión, Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Revisión, Asociadas y acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 32	Enmienda, Instrumentos financieros: presentación	Enero 1, 2013
NIIF 1	Enmienda, Adopción por primera vez	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañías. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1,014	259
Banco Internacional	-	37
Banco Pichincha	800	-
Banco del Austro	132	3,296
Banco de Machala	2,682	-
BAC Florida Bank	4,703	-
	<u>9,331</u>	<u>3,592</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	23,854	17,106
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(4,966)	(4,966)
Subtotal	18,888	12,140
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	143,318	323
Cheques protestados	22,579	22,575
Anticipo a proveedores	391,589	228,812
Préstamos a empleados	3,892	5,464
Préstamos a compañías relacionadas	38	-
	<u>580,304</u>	<u>269,314</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corporación Radial W.Q. S. A.	-	323
Femar S. A.	143,238	-
Televisión y Editora de Prensa Asociada Teledpres S. A.	80	-
	<u>143,318</u>	<u>323</u>

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por ventas</u>	<u>Egresos por compras</u>
Femar S. A.	5,569,241	14,787
Inmobiliaria Importaciones y Representaciones del Litoral Inimpreli S. A.	-	25,267
Imveresa Importadora de vehiculos S. A.	-	1,762
Televisión y Editora de prensa asociada Teledpres S. A.	73	14,727
Duprocsa S. A.	-	4,000

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	630,047	4,669
Productos en proceso	7,337	-
Productos terminados	1,077,469	622,575
Materiales y repuestos	32,102	89,860
Mercadería en tránsito	273,722	1,659,897
	<u>2,020,677</u>	<u>2,377,001</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipado	8,766	7,001
Publicidad pagada por anticipado	19,636	-
	<u>28,402</u>	<u>7,001</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	107,587	-
Retenciones de impuesto a la renta	59,875	136,164
Anticipo de impuesto a la renta	-	7,579
Total	<u>167,462</u>	<u>143,743</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	140,835
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	14,657	22,451
Retenciones de impuesto a la renta	1,711	485
Otros impuestos	-	-
	<u>16,368</u>	<u>163,771</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	75,074	3,135
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	44,844	584,742
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(29,980)	-
Deducciones especiales derivadas del COPCI	-	(1,063)
Deducción por incremento neto de empleados	(12,105)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(3,972)	-
Utilidad gravable	<u>73,861</u>	<u>586,814</u>
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>16,988</u>	<u>140,835</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	40,847	27,829

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-10	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-12
Terrenos	337,887	-	337,887	-	337,887
Edificios	263,080	-	263,080	-	263,080
Construcciones en curso	-	-	-	104,125	104,125
Instalaciones	-	87,925	87,925	18,150	106,075
Muebles y enseres	13,553	63,391	78,944	13,941	92,885
Maquinaria y equipo	2,386	6,605	8,991	34,176	43,167
Equipos de computación	21,064	554	21,618	5,345	26,963
Vehículos	13,876	11,685	25,561	-	25,561
Otros propiedades, planta y equipo	-	-	-	24,319	24,319
Repuestos y herramientas	305	3,248	3,553	4,103	7,656
	<u>652,151</u>	<u>175,408</u>	<u>827,559</u>	<u>204,160</u> (a)	<u>1,031,719</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(40,160)</u>	<u>(18,894)</u>	<u>(59,054)</u>	<u>(33,119)</u> (b)	<u>(92,173)</u>
	<u>611,991</u>	<u>156,514</u>	<u>768,505</u>	<u>171,041</u>	<u>939,546</u>

(a) Corresponde a adquisición de maquinarias, vehículos y equipos por US\$ 227,433 y ajustes por US\$ (23,273)

(b) Corresponde a la depreciación del año US\$ 25,660 y ajuste por US\$ 7,459.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos intangibles consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Patente	1,561	1,561
Estudios de factibilidad	17,600	22,000
Gastos de publicidad y desarrollo	-	42,426
	<u>19,161</u>	<u>65,987</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos diferidos	28,611	28,611

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar proveedores	145,520	43,216
Cuentas por pagar compañías relacionadas	82,584	111,661
Préstamos por pagar compañías relacionadas	129,200	16,725
Anticipos de clientes	1,687	1,687
	<u>358,991</u>	<u>173,289</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comuniquil S.A.	3,848	3,848
Femar S.A.	3,147	60,487
Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S. A.	1,438	-
Inmobiliaria Importaciones y Presentaciones del Litoral Inimporeli S.A.	15,215	-
Q. Corp. Qcorpasa S.A.	18,835	18,835
Teledpres Television y Editora de Prensa Asociada S. A.	40,101	28,491
	<u>82,584</u>	<u>111,661</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos por pagar a compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Femar S.A.	72,000	16,725
Imveresa Importadora de Vehiculos y Repuestos S. A.	57,200	-
	<u>129,200</u>	<u>16,725</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación a trabajadores	13,248	553
Beneficios sociales	16,371	4,331
Aportes al IESS	3,197	799
Fondo de reserva IESS	145	411
Préstamo IESS	776	-
	<u>33,737</u>	<u>6,094</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 553 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 14. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros pasivos corrientes consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión gastos de importación	18,673	11,631

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos por pagar compañías relacionadas	1,976,434	2,113,522

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exportadora e Importadora Weldyn S. A.	-	22,926
Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S. A.	-	333,698
Qiesca S. A.	1,976,434	1,756,898
	<u>1,976,434</u>	<u>2,113,522</u>

NOTA 16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	6,941	-
Bonificación por desahucio	1,589	-
	<u>8,530</u>	<u>-</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pasivos por impuestos diferidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos por impuestos diferidos	2,523	2,523

NOTA 18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012, representa obligaciones por US\$ 1,036,152 que son préstamos realizados con el Dr. Welmer Quezada Neira, estos préstamos no generan intereses.

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	9,331	3,592
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>580,304</u>	<u>269,314</u>
Total	<u>589,635</u>	<u>272,906</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Sobregiro bancario	-	870
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	286,991	173,289
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	<u>1,779,874</u>	<u>2,113,522</u>
Total	<u>2,066,865</u>	<u>2,287,681</u>

NOTA 20. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en acciones de US\$ valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	(36,838)	204,503
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	605,762	605,762
Resultados año anterior	(138,764)	(241,341)
Ajustes por error contable	(196,560)	
Amortización de pérdidas tributarias	29,980	-
Total	<u>263,580</u>	<u>568,924</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 21. 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 (08 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en febrero 4 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.