

Serviganga S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011
junto con el informe de los auditores independientes

Serviganga S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes (continuación)

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

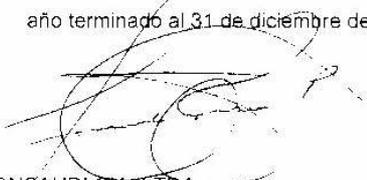
Serviganga S. A.:

Guayaquil, Junio 27 del 2013.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Serviganga S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoria.
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Serviganga S. A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. Como se menciona en la Nota 5, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditadas bajo NIIF, las cuales han sido restablecidas siguiendo los procedimientos de NIIF 1. Los efectos de primera adopción de NIIF al 1 de enero de 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011 se muestran en la Nota 5.


CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Junio 27 del 2013.

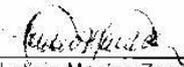
Serviganga S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de 2011
Activos				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6y3(f)	17.830	2.437	34.679
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	480.147	354.217	66.881
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13	2.500	2.651	2.639
Otras cuentas por cobrar	8	106.941	6.877	3.424
Impuestos por cobrar	15(d) 3(i)	87.166	65.660	47.436
Inventarios de mercaderías	9	630.668	513.877	324.104
Otros activos		-	7.000	-
Total activo corriente		1,325,252	952,719	479,163
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipos, neto	10	142.432	190.739	129.119
Total activo no corriente		142,432	190,739	129,119
Total activos		1,467,684	1,143,458	608,282


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

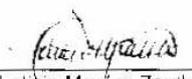
Serviganga S. A.

Estado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero	
	2012	2011	de 2011	
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	11	503,103	294,720	41,416
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	220,166	214,819	29,575
Cuentas por pagar partes relacionadas	13	653,790	572,899	471,532
Pasivos acumulados	14	79,296	65,584	64,677
Impuestos por pagar	15(d)	2,771	1,525	720
Total pasivo corriente		1,459,126	1,149,547	607,920
Total Pasivo no corriente:		-	-	-
Total pasivos		1,459,126	1,149,547	607,920
Patrimonio neto:				
Capital social	17	2,500	2,500	2,500
Reservas	18	4,066	2,132	548
Resultados Acumulados	19	1,992	(10,721)	(2,686)
Total patrimonio neto		8,558	(6,089)	362
Total pasivo y patrimonio neto		1,467,684	1,143,458	608,282


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

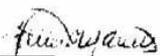
Serviganga S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Ingresos por bienes y servicios-	20 y 3(n)	1,198,627	1,110,678
Total Ingresos		1,198,627	1,110,678
Costo y gastos	3(o)		
Costo de Ventas		(198,894)	(218,436)
Gastos de Ventas	21	(617,498)	(515,811)
Gastos de Administración	22	(295,922)	(302,812)
Depreciación	10	(52,764)	(45,600)
Gastos Financieros		(3,997)	(3,499)
Total costos y gastos		(1,169,075)	(1,086,158)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		29,552	24,520
Provisión para participación a trabajadores	3 (n)	(4,433)	(3,678)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		25,119	20,842
Provisión para impuesto a la renta	15(e) y 3(l)	(10,472)	(16,435)
Utilidad neta		14,647	4,407
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		14,647	4,407


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

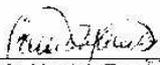
Serviganga S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E. U. A.

	Capital social	Reservas	Utilidades acumuladas			Total
			Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 1 de enero de 2011	2,500	548	-	41	(2,727)	362
Mas (menos):						
<u>Ajuste de primera adopción -</u>						
Ajuste de inventario a su valor neto de realización	-	-	(10,858)	-	-	(10,858)
Traspaso a utilidades	-	-	-	(2,727)	2,727	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	4,407	4,407
Constitución de Reservas	-	1,584	-	-	(1,584)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	2,500	2,132	(10,858)	(2,686)	2,823	(6,089)
Mas (menos):						
Traspaso a utilidades	-	-	-	2,823	(2,823)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	14,647	14,647
Constitución de Reservas	-	1,934	-	-	(1,934)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,500	4,066	(10,858)	137	12,713	8,558


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

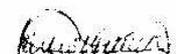
Serviganga S. A.

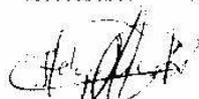
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,647	4,407
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Depreciación	52,764	45,600
Cambios netos en activos y pasivos-		
Aumento en cuentas por cobrar comerciales, neto	(125,930)	(287,336)
Disminución en cuentas por cobrar partes relacionadas	151	(12)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(100,064)	(3,453)
Disminución en impuestos por cobrar	(21,506)	(18,224)
Disminución (Aumento) en inventarios de mercaderías	(116,791)	(200,631)
Disminución (Aumento) en otros activos corrientes	7,000	(7,000)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,347	185,244
Aumento (disminución) en cuentas por pagar partes relacionadas	80,891	101,367
Disminución en pasivos acumulados	13,712	907
Aumento en impuestos por pagar	1,246	805
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(188,533)	(178,326)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(4,457)	(107,220)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4,457)	(107,220)
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Aumento en sobrepagos bancarios	208,383	253,304
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	208,383	253,304
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	15,393	(32,242)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	2,437	34,679
Saldo al final del año	17,830	2,437


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

Serviganga S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Serviganga S. A. fue constituida el 5 de Abril de 2007, mediante Resolución No. 07-G-IJ-0002259 de la Superintendencia de Compañías.

La compañía tiene por objeto como actividad principal la venta al por mayor y menor, la importación, venta y distribución de aparatos de radio, televisión y artefactos del hogar, y en general como medio para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar contratos y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador, sean de la naturaleza que fueren y que tengan relación con el presente objeto.

La dirección registrada de la Compañía se encuentra en García Goyena y Bolivia, calle 5 de junio, Guayaquil – Ecuador.

2. Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012.

3. Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

(b) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas.

	Tasa
	%
Equipos de computación y otros	33 y 10
Vehículos	20
Muebles y enseres	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(d) Inventarios de mercaderías

El inventario está constituido por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación y el inventario de consumo que está destinado para cubrir garantías propias y garantías de proveedores. El inventario está valorizado a su costo promedio o al valor neto de realización, el que sea el menor.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contador o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

(ii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también: las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

(iii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a préstamos, anticipos y otros otorgados a los empleados, y a terceros.

(f) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios si, y solo si, el saldo neto de la cuenta bancos es deudor, caso contrario se reclasifica como pasivo de sobregiro bancarios.

(g) Acreedores comerciales

- (i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- (ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo

(h) Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

(i) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el 2012, 24% para el año 2011 y de un 25% para el año 2010.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada

fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado).

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(j) Obligaciones por beneficios post-empleo-

La Compañía, según las leyes laborales ecuatorianas, debe mantener un plan de beneficios definidos que comprendan un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registren con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo represente el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

(k) Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

La entidad no posee una política por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, no cumpliendo con el plan impuesto por el gobierno, el cual se basa en una valoración actuarial integral.

(ii) **Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable

(l) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad

(m) **Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(n) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por ventas de mercadería: Corresponde a la venta de electrodomésticos.

(o) **Gastos**

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(p) **Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son:

(q) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúa expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(r) Contingencias-

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(s) Eventos posteriores-

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

(t) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados. La presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y

Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

	<u>Tiempo (años)</u>
Equipos de computación y otros	10 y 3
Muebles y enseres	10
Vehículos	<u>5</u>

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5. Adopción por Primera Vez de las NIIF.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas).

Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

(a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas contables de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 01-Ene-2011 NIIF
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.679	-	34,679
Cuentas por cobrar comerciales, neto	66.881	-	66,881
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2.639	-	2,639
Otras cuentas por cobrar	3.424	-	3,424
Impuestos por cobrar	47.436	-	47,436
Inventarios de mercaderías	324.104	-	324.104
Total activo corriente	479,163	-	479,163
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	129.119	-	129,119
Total activo no corriente	129,119	-	129,119
Total activos	608,282	-	608,282
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	41.416	-	41,416
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	29.575	-	29,575
Cuentas por pagar partes relacionadas	471.532	-	471,532
Pasivos acumulados	64.677	-	64,677
Impuestos por pagar	720	-	720
Total pasivo corriente	607,920	-	607,920
Total pasivo no corriente	-	-	-
Total pasivos	607,920	-	607,920
Patrimonio neto:			
Capital social	2.500	-	2.500
Reservas	548	-	548
Resultados Acumulados	(2.686)	-	(2,686)
Total patrimonio neto	362	-	362
Total pasivo y patrimonio neto	608,282	-	608,282

(b) A continuación se presenta el efecto de los ajustes descritos anteriormente en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011:

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,437	-	2,437
Cuentas por cobrar comerciales, neto	354,217	-	354,217
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2,651	-	2,651
Otras cuentas por cobrar	6,877	-	6,877
Impuestos por cobrar	65,660	-	65,660
Inventarios de mercaderías	524,735	(10,858)	513,877
Otros Activos Corrientes	7,000	-	7,000
Total activo corriente	963,577	(10,858)	952,719
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	190,739	-	190,739
Total activo no corriente	190,739	-	190,739
Total activos	1,154,316	(10,858)	1,143,458
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	294,720	-	294,720
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	214,819	-	214,819
Cuentas por pagar a partes relacionadas	572,899	-	572,899
Pasivos acumulados	65,584	-	65,584
Impuestos por pagar	1,525	-	1,525
Total pasivo corriente	1,149,547	-	1,149,547
Total pasivo no corriente	-	-	-
Total pasivos	1,149,547	-	1,149,547
Patrimonio neto:			
Capital social	2,500	-	2,500
Reservas	2,132	-	2,132
Resultados Acumulados	137	(10,858)	(10,721)
Total patrimonio neto	4,769	(10,858)	(6,089)

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Total pasivo y patrimonio neto	1,154,316	(10,858)	1,143,458

5.2 Reconciliación del estado de resultados integrales

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*)	Ajustes	Saldos al 31-Dic-2011 NIIF
Ingresos por bienes y servicios.-	1,110,678	-	1,110,678
Total ingresos	1,110,678	-	1,110,678
Costo y gastos			
Costo de Ventas	(218,436)	-	(218,436)
Gastos de Ventas	(515,811)	-	(515,811)
Gastos de Administración	(302,812)	-	(302,812)
Depreciación	(45,600)	-	(45,600)
Gastos Financieros	(3,499)	-	(3,499)
Total costos y gastos	(1,086,158)	-	(1,086,158)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	24,520	-	24,520
Provisión para participación a trabajadores	(3,678)	-	(3,678)
Utilidad antes de impuesto a la renta	20,842	-	20,842
Provisión para impuesto a la renta	(16,435)	-	(16,435)
Utilidad neta	4,407	-	4,407
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos	4,407	-	4,407

5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los principios y prácticas contables generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- (a) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2011:

	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	362
Adopciones:	
Ajuste NIIF	-
Total patrimonio neto según NIIF	<u>362</u>

- (b) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011:

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>
Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	4,769
Adopciones:	
Ajuste de inventario a su valor neto de realización	(10,858)
Total patrimonio neto según NIIF	<u>(6,089)</u>

5.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero sí se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

5.5 Aplicación de exenciones-

La NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

La Compañía aplicó las siguientes exenciones:

- (a) Estimaciones por incobrables -

Con relación a las Excepciones obligatorias, nos acogemos a esta figura en lo referente a las estimaciones de incobrables ya que estos cambios contables se realizan en forma prospectiva según NIC 8.

(b) Valor residual

Así mismo nos exencionaremos en las estimaciones de los años de vida útil y reconocimiento al asignar un valor de rescate a todos los activos reconocidos como Propiedad Planta y Equipo, lo anterior por la impracticabilidad de su cálculo y las discrepancias fiscales que pudiera generar

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

		2012	2011	1 de enero de 2011
Bancos	(a)	13,252	154	21,907
Caja		4,578	2,283	12,772
		<u>17,830</u>	<u>2,437</u>	<u>34,679</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

		2012	2011	1 de enero de 2011
Clientes		483,847	357,917	70,581
Menos- Provisión por deterioro		(3,700)	(3,700)	(3,700)
		<u>480,147</u>	<u>354,217</u>	<u>66,881</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales.

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Empleados	103,887	787	1,269
Otras	3,054	6,090	2,155
	<u>106,941</u>	<u>6,877</u>	<u>3,424</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

9. Inventarios de mercaderías

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de inventarios de mercaderías se formaba de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Mercadería de stock normal	630,668	491,302	314,091
En tránsito	-	5,907	10,013
En poder de terceros	-	16,668	-
	<u>630,668</u>	<u>513,877</u>	<u>324,104</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha presenta provisión por deterioro de sus inventarios.

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2012		
	Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto
Costo		
Vehículos	225,735	(111,008)
Equipos de oficina y otros	26,786	(11,952)
Equipos de computación	18,173	(9,870)
Muebles y enseres	3,530	(493)
Equipos de comunicación	2,340	(809)
	<u>276,564</u>	<u>(134,132)</u>
		<u>142,432</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2011			
	Costo	Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto
Vehículos	225.735	(65.861)	159.874
Equipos de oficina y otros	26.454	(9.301)	17.153
Equipos de computación	14.547	(5.444)	9.103
Muebles y enseres	3.030	(186)	2.844
Equipos de comunicación	2.340	(575)	1.765
	272,106	(81,367)	190,739

Al 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Al 1 de enero del 2011			
	Costo	Depreciación y deterioro acumulado	Valor neto
Vehículos	130.962	(26.336)	104.626
Equipos de oficina y otros	25.994	(6.686)	19.308
Equipos de computación	5.590	(2.404)	3.186
Muebles y enseres	-	-	-
Equipos de comunicación	2.340	(341)	1.999
	164,886	(35,767)	129,119

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Equipos de				
	Vehículos	Oficina y Otros	Equipos de Computación	Muebles y Enseres	Equipos de Comunicación
Costo:					
Saldo al 1º de enero 2011	130,962	25,994	5,590	-	2,340
Adiciones	94,773	460	8,957	3,030	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011	225,735	26,454	14,547	3,030	2,340
Adiciones	-	332	3,626	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-

	Vehículos	Equipos de Oficina y Otros	Equipos de Computación	Muebles y Enseres	Equipos de Comunicación
Saldo al 31 de diciembre 2012	225,735	26,786	18,173	3,530	2,340
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1° de enero 2011	(26,336)	(6,686)	(2,404)	-	(341)
Depreciación del periodo	(39,525)	(2,615)	(3,040)	(186)	(234)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011	(65,861)	(9,301)	(5,444)	(186)	(575)
Depreciación del periodo	(45,147)	(2,651)	(4,426)	(307)	(234)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2012	(111,008)	(11,952)	(9,870)	(493)	(809)
Valor neto en libros	114,727	14,834	8,303	3,037	1,531

11. Obligaciones financieras

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, las obligaciones financieras se desglosan de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Banco Bolivariano – Sobregiro	503,103	294,720	41,416
	<u>503,103</u>	<u>294,720</u>	<u>41,416</u>

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Proveedores de mercaderías locales	104,024	158,751	12,764
Proveedores varios	74,993	38,956	9,756
Proveedores de servicios	3,246	951	7,055
Proveedores en consignación	-	16,161	-
Anticipos de clientes	37,903	-	-
	<u>220,166</u>	<u>214,819</u>	<u>29,575</u>

13. Cuentas por pagar partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas se desglosan de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Por cobrar:			
Carlos García Fuentes	2,500	2,500	2,500
Almacenes la Ganga RCA S.A.	-	151	139
	<u>2,500</u>	<u>2,651</u>	<u>2,639</u>
Por pagar:			
Almacenes la Ganga RCA S.A.	653,790	572,899	471,532
	<u>653,790</u>	<u>572,899</u>	<u>471,532</u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas

14. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Beneficios sociales	74,303	61,127	43,511
Participación a trabajadores	4,541	3,786	723
Nomina por pagar	-	233	19,991
Otros	452	438	452
	<u>79,296</u>	<u>65,584</u>	<u>64,677</u>

15. Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23% para el ejercicio fiscal 2011, la tarifa fue del 24% para el ejercicio fiscal 2010, la tarifa fue del 25% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

A: 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011	1 de enero de 2011
Por cobrar:			
Retenciones de IVA	55,393	44,340	-
Retenciones en la fuente	31,773	21,320	13,934
Impuesto al valor agregado	-	-	28,571
Anticipo Impuesto Renta	-	-	4,931
	<u>87,166</u>	<u>65,660</u>	<u>47,436</u>
Por pagar:			
Retenciones de IVA	1,441	623	376
Retenciones en la fuente	1,330	902	344
	<u>2,771</u>	<u>1,525</u>	<u>720</u>

(e) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2011 y de 2010 se componen de la siguiente manera:

	2012	2011
Impuesto corriente	<u>10,472</u>	<u>16,435</u>

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 23% y 24% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, es la siguiente:

	2012	2011	Al 1 de enero de 2011
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	<u>25,119</u>	<u>20,842</u>	<u>3,788</u>
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%	25%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	5,777	5,002	947
Resultado del periodo por la tasa de impuesto			
Otras deducciones	-	-	-
Efecto de los gastos no deducibles al calcular la utilidad fiscal			
Gastos no deducibles, neto	<u>4,695</u>	<u>11,433</u>	<u>5,285</u>

	2012	2011	Al 1 de enero de 2011
Impuesto a la renta registrado	10,472	16,435	6,232
Anticipo impuesto Renta	9,484	6,701	4,931
Provisión Impuesto a la Renta	10,472	16,435	6,232

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2012	2011
Provisión para impuesto a la renta corriente	10,472	16,435
Menos:		
Anticipos de impuesto renta	-	-
Retenciones en la fuente años anteriores	(21,320)	(18,865)
Retenciones en la fuente periodo actual	(20,925)	(18,890)
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>(31,773)</u>	<u>(21,320)</u>

16. Reformas tributarias

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

(a) **Cálculo del impuesto a la renta-**

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

(b) **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

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

(c) **Impuestos Ambientales-**

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

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

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

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

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

17. Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 2,500 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USDS 1 cada una, totalmente pagadas.

18. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. Utilidades Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

20. Ingresos por bienes y servicios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos por bienes y servicios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de servicios	1,040,986	927,196
Ventas de bienes	260,204	294,685
Menos – Devoluciones y descuentos	(102,563)	(111,203)
	<u>1,198,627</u>	<u>1,110,678</u>

21. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	308,726	224,206
Beneficios sociales e indemnizaciones	109,043	80,081
Arrendos y alquiler	51,815	43,932
Reparación y mantenimiento	27,126	48,927
Servicios básicos	26,478	20,188
Gastos de personal	23,350	12,603
Movilización y transporte	22,611	25,756
Herramientas	17,048	9,770
Suministros y materiales	10,264	12,106
Materiales para instalación	3,998	24,529
Transporte de mercadería	3,990	12,532
Otros menores	13,049	1,181
	<u>617,498</u>	<u>515,811</u>

22. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	165,431	163,291
Beneficios sociales e indemnizaciones	55,146	57,522
Depreciación	52,764	45,600
Gastos no deducibles	21,313	47,593
Gastos de personal	20,931	18,256
Honorarios profesionales	14,825	4,980
Impuestos, contribuciones y otros	10,461	4,785
Reparación y mantenimiento	4,623	3,028
Otros menores	3,192	3,357
	<u>348,686</u>	<u>348,412</u>

23. Ajustes de las Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los ajustes por las Normas Internacionales de Información Financiera se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ajuste de inventario a su valor neto de realización	-	10,858
	<u>-</u>	<u>10,858</u>

24. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.