

BRUGUESA S.A.

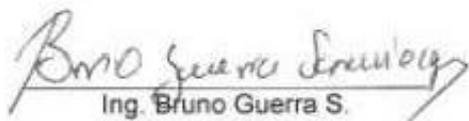
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	53.667	29.842	88.323
Cuentas y documentos por cobrar				
Clientes	4	206.273	110.827	29.604
Relacionadas		-	12.650	12.650
Impuestos		59.535	77.811	55.139
Otros Deudores	5	77.860	39.325	24.171
(-) Provisión Cuentas de dudoso Cobro	4	(2.499)	(2.499)	(1.320)
		<u>341.170</u>	<u>238.114</u>	<u>120.245</u>
Inventarios	6	43.000	52.435	33.782
Gastos pagados por Anticipado		360	360	660
Total activos corrientes		438.197	320.751	243.010
Activo Fijo, neto de depreciación acumulada	7	198.832	179.174	162.438
Intangibles, neto	8	1.609	3.218	5.397
Total activos no corrientes		200.441	182.392	167.835
Total activos		<u>638.639</u>	<u>503.143</u>	<u>410.846</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Bruno Guerra S.
Gerente General


Ing. Erika German Q.
Contadora

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Obligaciones Financieras	9	53.011	87.093	15.431
Cuentas y documentos por pagar:				
Proveedores	10	49.072	46.744	14.569
Relacionadas		-	814	674
Impuestos y retenciones por pagar		34.320	37.554	4.902
Pasivos Acumulados	11	30.459	31.580	23.417
Impuesto a la Renta	12	20.229	23.685	21.722
Otros		194.843	53.172	136.493
Total pasivos corrientes		381.935	280.642	217.207
Pasivos no corrientes				
Jubilacion patronal y desahucio	13	13.322	9.524	-
Total pasivos no corrientes		13.322	9.524	-
Total pasivos		395.257	290.166	217.207
Patrimonio				
Capital social	14	146.938	146.938	146.938
Aumento de Capital		1.200	1.200	1.200
Reservas		21.797	19.164	16.237
Resultados acumulados		57.317	26.337	-
Resultados acumulados NIIF		(14.276)	(14.276)	-
Utilidad del ejercicio		30.405	33.614	29.263
Total patrimonio		243.382	212.977	193.638
Total pasivos y patrimonio		638.639	503.143	410.846

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

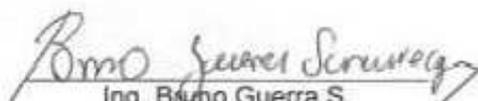

 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General

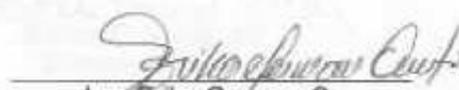

 Ing. Erika German Q.
 Contadora

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Ingresos por ventas	15	1.321.875	1.504.652
Costo por ventas	16	(684.549)	(833.262)
Utilidad bruta		637.325	671.390
Gastos administrativos y otros	17	(578.671)	(565.679)
Otros Ingresos/Egresos		915	(38.300)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		59.570	67.411
Participación de los trabajadores en las utilidades		(8.936)	(10.112)
Impuesto a la renta (23 y 24 %)	12	(20.229)	(23.685)
Utilidad neta del año		30.405	33.614

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German Q.
 Contadora

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

			<u>Resultados</u>		<u>Total</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Aumento Futura Capitalizaciones</u>	<u>Reservas</u> <u>Reserva Legal</u>	<u>Provenientes de la adopción de las NIIF</u> <u>Resultados acumulados</u>	
Saldos NIIF al 1 de enero del 2011	146,938	1,200	16,237	-	193,638
Ajustes NIIF	-	-	-	(14,276)	-
Utilidad Neta del Año	-	-	-	33,614	33,614
Transferencia a Reserva Facultativa	-	-	2,927	(2,927)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	146,938	1,200	19,164	(14,276)	212,977
Transferencia a Reservas	-	-	2,634	-	(2,634)
Utilidad Neta del Año	-	-	-	30,405	30,405
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	146,938	1,200	21,798	(14,276)	243,383

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German
 O. Contadora

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		1.218.820	1.375.253
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.136.804)	(1.433.201)
Otros ingresos (gastos), neto		915	(35.784)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>82.931</u>	<u>(93.732)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	7	(25.023)	(36.982)
Adquisición/bajas de Intangibles	8	-	570
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(25.023)</u>	<u>(36.412)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones bancarias		(34.082)	71.662
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(34.082)</u>	<u>71.662</u>
Aumento neto de efectivo		23.825	(58.481)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		29.842	88.323
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>53.667</u>	<u>29.842</u>

PASAN...

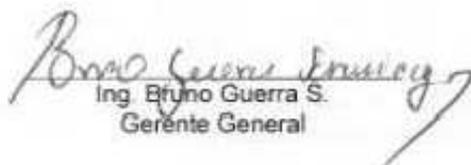
DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN...

Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto
 provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad Neta		30.405	33.614
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Depreciación	7	5.365	16.321
Ajuste de depreciación		-	3.925
Amortización	8	1.609	1.609
Provisión para cuentas dudosas		-	1.179
Baja de cartera de clientes y empleados		-	10.351
Ajuste de inventarios		-	(11.869)
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	13	4.231	9.611
Participación trabajadores 15%	11	8.936	10.112
Impuesto a la renta	12	20.229	23.685
Total de partidas Conciliatorias		<u>70.775</u>	<u>98.539</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en Cuentas por Cobrar		(103.055)	(129.399)
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipado		-	300
Disminución (Aumento) en inventarios		9.435	(6.785)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		116.266	(40.076)
Disminución en pasivos acumulados		(10.057)	(1.949)
Disminución en reserva para jubilación patronal		(433)	(87)
Aumento (disminución) en otros menores		-	(14.276)
Total cambios en activos y pasivos		<u>12.156</u>	<u>(192.271)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>82.931</u>	<u>(93.732)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German Q.
 Contadora

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La **COMPANIA DE DISENOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.**, con domicilio principal en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, Republica del Ecuador; cuyo objeto social, es dedicarse fundamentalmente al diseño, suministros e instalación mantenimiento, reparación, instalación y ventas, de Sistemas de Climatización, para residencias, oficinas, industrias, compañías, locales comerciales, edificios, plantas farmacéuticas, Hospitales. La compañía fue constituida con fecha 0 de junio del 2007 mediante Resolución No. 07.G.IJ. 0003711 en la que aprueba la constitución de la compañía Diseños de Sistemas de Climatización BRUGUESA S.A.

La Compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados a partir del 10 de Septiembre del dos mil siete, fecha en que fue inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF para PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos propios de la operatividad diaria.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, funcionarios y empleados, anticipos y otras cuentas por cobrar e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

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

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Al cierre del año, la Compañía efectúa un análisis de aquellos inventarios en mal estado o no aptos para su utilización o comercialización, y registra con cargo a resultados del ejercicio la pérdida ocasionada por la disposición de dichos inventarios.

2.7 Activos Fijos

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.8 Activos Intangibles

Corresponden al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de tres años, empleando el método lineal.

2.9 Obligaciones financieras, cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

La compañía no presentó diferencias temporarias, por ende, no se efectuaron cargos y/o abonos a impuestos diferidos activos y/o pasivos.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2011: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.13 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía Bruguesa S.A. están dados fundamentalmente por la venta de Equipos, servicios, diseños, ventas de Materiales y ventas de Supervisión y coordinación.

Los ingresos comprenden el valor de la venta de inventarios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Las ventas de productos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los mismos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.14 Reserva legal

La Ley de Asociación requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Adopción por primera vez de las NIIF

Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Caja-bancos	-	-	210
Caja Chica	500	500	500
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 02-5030121	39.262	28.487	13.540
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 0011053769	6.885	512	5.375
Banco Produbanco Cta. Ahorro # 12006409232	117	116	62.736
Banco Pichincha	6.903	226	5.962
	<u>53.667</u>	<u>29.842</u>	<u>88.323</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
facturas por cobrar	206.273	110.827	29.604
(-) Provisión cuentas dudoso cobro	(2.499)	(2.499)	(1.320)
	<u>203.775</u>	<u>108.329</u>	<u>28.285</u>

Detalle de clientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Fidelcomiso River View	43.847	14.564	-
Colgate Palmolive del Ecuador	30.733	-	-
Edesa S.A.	18.856	-	-
Corporación la Favorita C.A.	16.122	40.699	5.445
Comercial Kywi S.A.	15.053	10.946	-
Arkitrust S.A.	13.162	-	1.045
Inmobiliaria del Sol S.A. Mobilsol	-	-	7.049
Dismero S.A.	-	3.303	3.303
Michellssa S.A.	-	-	2.346
Ecuafarmacias & Asociados S.A.	-	-	2.330
Otros menores	68.500	41.315	8.086
	<u>206.273</u>	<u>110.827</u>	<u>29.604</u>

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – OTROS DEUDORES

Composición:

		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Funcionarios y empleados	(1)	26.290	16.072	12.587
Anticipo a proveedores		51.570	23.253	8.307
Cuentas por Cobrar Ex- empleados	(2)	-	-	3.267
		<u>77.860</u>	<u>39.325</u>	<u>24.171</u>

(1) Corresponde principalmente por préstamos para la compra o adquisición de líneas blancas y atención médica.

(2) Se dio de baja la cuenta por cobrar ex - empleados mediante ajustes NIIF.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Composición:

		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Herramientas		20.882	23.496	17.806
Materiales	(1)	18.821	27.138	15.976
Equipos	(2)	3.297	1.801	-
		<u>43.000</u>	<u>52.435</u>	<u>33.782</u>

(3) Corresponde a un stock de materiales y repuestos para el servicio de mantenimiento la línea blanca.

(4) Corresponden 4 Split, marca PANASONIC por un valor de US\$ 3.075 y un ventilador valorado en US\$ 222.

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS.

Composición:

		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Terreno		70.560	70.560	-
Edificios		54.440	56.498	-
Construcciones en Curso		-	-	125.000
Vehículos		102.811	66.261	38.144
Equipos de Oficina		3.738	3.817	-
Muebles y enseres		-	810	3.062
Equipos de Computación		2.946	3.879	2.382
		<u>234.495</u>	<u>201.825</u>	<u>168.588</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>(35.663)</u>	<u>(22.451)</u>	<u>(6.150)</u>
		<u>198.832</u>	<u>179.174</u>	<u>162.438</u>

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Saldo Neto al Inicio del año	179.173	162.438
(+) Adiciones	25.024	36.981
(-) Bajas/Ajustes	-	(3.925)
(-) Depreciaciones del año	(5.365)	(16.321)
Saldo Neto al final del año	<u>198.832</u>	<u>179.174</u>

NOTA 8.- INTANGIBLES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Softwares	4.827	4.827	5.397
(-) Amortización Acumulada	(3.218)	(1.609)	-
	<u>1.609</u>	<u>3.218</u>	<u>5.397</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Saldo Neto al Inicio del año	3.218	5.397
(-) Bajas/Ajustes	-	(570)
(-) Depreciaciones del año	(1.609)	(1.609)
Saldo Neto al final del año	<u>1.609</u>	<u>3.218</u>

NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Produbanco S.A	-	-	9.152
Bolivariano S.A	-	16.741	-
Pichincha S.A	53.011	70.352	6.279
	<u>53.011</u>	<u>87.093</u>	<u>15.431</u>

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

Véase página siguiente:

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Bruno Guerra Samaniego	-	29.911	4.635
Almacenes Juan Eljuri	1.662	6.353	3.560
AG Cia. Seguros	518	371	1.002
García Aro Danny Roberto	-	-	1.000
Pazmiño Cruz Marcelino Rafael	-	-	1.168
Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A	2.868	3.015	-
Rolando Cadena Cano	-	2.914	-
Megafrio	10.740	-	-
Sigmanservice S.A	5.907	-	-
ACR Proyectos S.A	5.650	-	-
Marcimex S.A	5.916	-	-
Otros menores	15.813	4.180	3.204
	<u>49.072</u>	<u>46.744</u>	<u>14.569</u>

NOTA 11.- PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Decimo tercer sueldo	1.781	1.868	1.327
Decimo cuarto sueldo	7.350	6.733	4.509
Vacaciones	6.916	7.892	5.134
Fondos de reserva	297	52	-
Deudas Sociales	5.179	4.923	3.450
Participación a trabajadores	8.936	10.112	8.997
	<u>30.459</u>	<u>31.580</u>	<u>23.417</u>

Movimiento del año:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Decimo tercer sueldo	1.868	21.971	22.058	1.781
Decimo cuarto sueldo	6.733	10.390	9.773	7.350
Vacaciones	7.892	10.989	11.965	6.916
Fondos de reserva	52	17.732	17.487	297
Deudas Sociales	4.923	32.035	31.779	5.179
Participación a trabajadores	10.112	8.936	10.112	8.936
	<u>31.580</u>	<u>102.053</u>	<u>103.174</u>	<u>30.459</u>

NOTA 12.- IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación contable-tributaria –

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	50.635	43.726
(+) Gasto no deducibles locales	<u>37.319</u>	<u>54.962</u>
Saldo Utilidad gravable	87.954	98.688
Tasa impositiva	23%	24%
Total Impuesto causado	<u>20.229</u>	<u>23.685</u>

El movimiento de Impuesto a la renta por pagar por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Saldo al inicio del año	(5.487)	21.722
Impuesto pagado	5.487	(21.722)
Retenciones del año	(25.317) (1)	(29.172)
Impuesto causado	<u>20.229</u>	<u>23.685</u>
Total Impuesto a la renta por pagar	<u>(5.087)</u>	<u>(5.487)</u>

(1) Corresponde a un crédito tributario del año 2011 por un monto de US\$ 5.487 y a retenciones del periodo corrientes por un monto de US\$ 19.831.

NOTA 13.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Jubilación Patronal	10.681	7.699	-
Desahucio	2.641	1.825	-
	<u>13.322</u>	<u>9.524</u>	<u>-</u>

Movimiento del año:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Jubilación Patronal	7.699	2.962	-	10681
Desahucio	1.825	1.249	433	2641
	<u>9.524</u>	<u>4.231</u>	<u>433</u>	<u>13322</u>

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Detalle:

<u>Accionistas</u>	<u>Numero de acciones</u>	<u>Valor nominal por acción</u>	<u>Total</u>
Patricia de las Mercedes Freire Gonzalez	73.469	1,00	73.469
Bruno Guerra Samaniego	73.469	1,00	73.469
	<u>146.938</u>		<u>146.938</u>

NOTA 15.- INGRESOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Ventas de Equipos	520.785	456.614	553.810
Ventas de Mano de Obra	396.971	585.935	356.205
Ventas de Diseños	61.003	22.230	22.953
Ventas de Materiales	341.617	436.873	283.675
Venta de Supervisión y Coordinación	1.499	3.000	769
	<u>1.321.875</u>	<u>1.504.652</u>	<u>1.217.412</u>

NOTA 16.- COSTOS DE VENTA

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Costos de Equipos	314.035	394.891	389.893
Costos de Mano de Obra	167.467	127.212	142.690
Costos de Diseño	134	-	36
Costos de Materiales	196.905	298.790	189.336
Costos de Supervisión y Coordinación	6.009	12.369	38.219
	<u>684.550</u>	<u>833.262</u>	<u>760.174</u>

NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Administración general	229.426	203.166	159.893
Diseño	45.631	48.439	23.394
Contabilidad	51.325	63.417	34.050
Técnico	252.289	250.657	168.139
	<u>578.671</u>	<u>565.679</u>	<u>385.476</u>

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18.- EVENTOS SUBSCUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2013 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
