

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE:

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

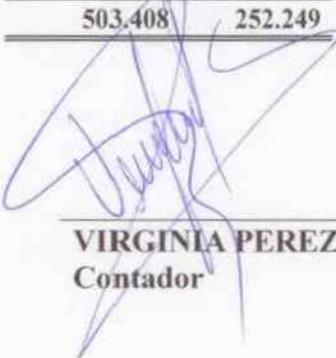
US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas.

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	187.224	159.016
Cuentas por cobrar comerciales	11	131.241	822
Otras cuentas por cobrar	13	10.257	12.070
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		6.322	0
Impuestos por recuperar	12	80.089	23.847
Deterioro de cartera			
Total activos corrientes		415.134	195.755
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y equipo	14	88.274	56.494
Total activos no corrientes		88.274	56.494
Total Activos		503.408	252.249



ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL



VIRGINIA PEREZ
Contador

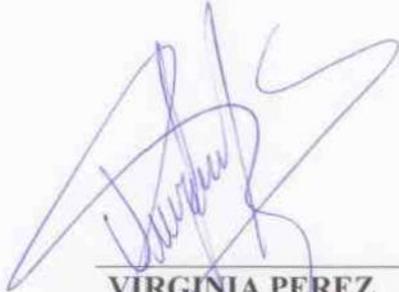
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA		
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por paga	15	171.828	53.831
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	15	6.028	6.647
Impuestos por pagar	12	6.448	3.584
less por pagar	17	8.835	4.826
Prestaciones y Beneficios sociales	17	57.935	12.014
Total pasivos corrientes		251.074	80.901
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas		-	90.000
Total pasivos no corrientes		-	90.000
Total pasivos		251.074	170.901
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)			
Total patrimonio		252.334	81.348
Total pasivos y patrimonio		503.408	252.249



ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL



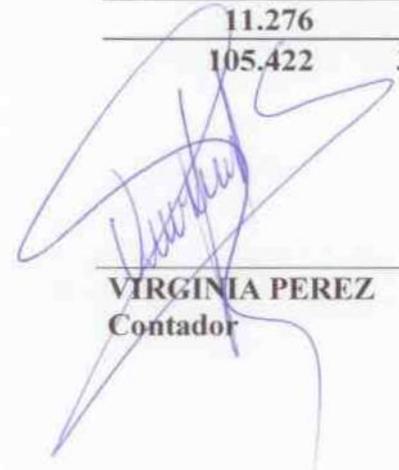
VIRGINIA PEREZ
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Venta de Servicios	2.202.079	1.007.098
Costo de productos	(1.378.870)	(728.746)
Utilidad bruta	<u>823.209</u>	<u>278.352</u>
Gastos operacionales		
De Administración	585.728	207.004
	<u>585.728</u>	<u>207.004</u>
Utilidad operacional	<u>237.481</u>	<u>71.348</u>
	<u>11.276</u>	<u>5.552</u>
Utilidad del ejercicio	<u>105.422</u>	<u>308.054</u>

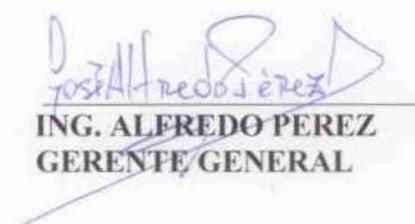

ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL

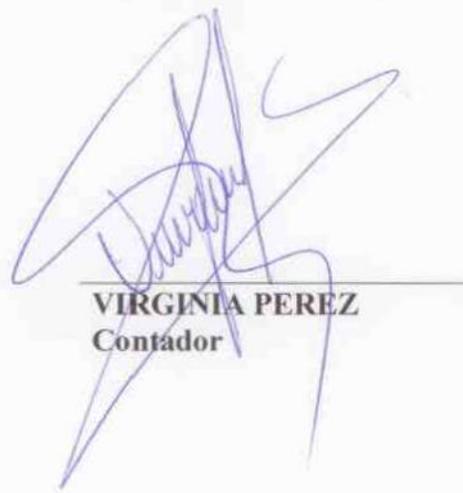

VIRGINIA PEREZ
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
			EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	
Saldo 01-01-2011	-	-	-	-	-
Aporte capital	10.000				10.00
Transferencia de efectos de la adopcion de NIIF en los resultados del 2011					-
Utilidad neta y resultado integral del año				71.348	71.34
Saldo al 31 -12-2011	10.000	-	-	71.348	81.34
Apropiación de la reserva legal de la utilidad generada en el año 2011		5.765		(5.765)	-
Distribucion dividendos				(66.495)	(66.49
Utilidad neta y resultado integral del año				237.481	237.48
Saldo al 31-12-2012	10.000	5.765	-	236.569	252.33


ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL


VIRGINIA PEREZ
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2.012	2.011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.067.150	994.206
Pagado a proveedores y empleados	(1.834.689)	(874.390)
Impuestos cobrados y pagados	(53.377)	(20.263)
Intereses pagados		
Beneficios sociales pagados	49.930	16.840
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>229.014</u>	<u>116.392</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(44.310)	(57.376)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(44.310)</u>	<u>(57.376)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de constitución	-	10.000
Aportes en efectivo de los accionistas	(90.000)	90.000
Dividendos pagados	(66.495)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(156.495)</u>	<u>100.000</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	28.209	159.016
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>159.016</u>	<u>-</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>187.225</u>	<u>159.016</u>

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	2.012	2.011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	237.481	71.348
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12.530	881
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(191.170)	(36.739)
(Aumento) disminución en proveedores	117.997	53.831
(Aumento) disminución cuentas por pagar compañías relacionadas	(619)	6.647
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	2.864	3.584
Aumento (disminución) en beneficios sociales	49.930	16.840
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	229.014	116.392


 ING. ALREDO PEREZ
 GERENTE GENERAL


 VIRGINIA PEREZ
 Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2011, con el nombre de "NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A.". Su actividad principal es la prestación de servicios en actividades complementarias de alimentación.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 04 de marzo del 2013.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a 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).

Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados 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 básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos.

4.3. Activos y pasivos financieros

4.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. 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 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: 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.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas 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.

4.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y por corresponder a muy corto plazo no se aplica el costo amortizado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

4.4. Maquinaria , equipo y vehículos

Las maquinarias, equipos y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras maquinarias, equipos y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipo y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

4.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al 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. 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.

A partir del ejercicio fiscal 2009 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. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2011.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

4.6. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

4.7. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente en actividades complementarias de alimentación.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Maquinaria, equipo y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF para PYMES)

6.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las

exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

6.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.3.1 Conciliación del patrimonio

Total patrimonio según NEC	82.260
Activos financieros	(1.494)
Beneficios sociales a empleados	582
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011	-
Efecto de las NIIF en el año 2011	(912)
Total patrimonio según NIIF	<u>81.348</u>

6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC	72.260
Activos financieros	(1.494)
Beneficios sociales a empleados	582
Efecto de la transición a las NIIF	(912)
Utilidad neta según NIIF	<u>71.348</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF para Pymes:

(a) Activos financieros

Representa las cuentas por cobrar a clientes originadas por la venta de productos y prestaciones de servicios relativas a su giro operacional normal; éstas partidas no devengan intereses u otro rendimiento o medio de cobro y están contabilizadas a su valor nominal. Las cuentas que no estén enmarcados dentro de este concepto no constituyen un activo financiero del a empresa lo que provocó un incremento en gastos del ejercicio 2011 por US\$ 1.494

(b) Beneficios sociales

Se cancela y provisiona beneficios sociales de acuerdo a disposiciones laborales vigentes, y si existen cambios en la normativa ajustan dichas provisiones al cierre de cada ejercicio. La aplicación de este concepto generó una disminución en los gastos del ejercicio 2011 en US\$ 582

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible falta de controles de calidad en el servicio y en la materia prima que se utiliza, el ser productos totalmente perecibles.

7.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal riesgo de mercado que tiene NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S. A. es la competencia agresiva que tiene para el sector de servicios de alimentación, y básicamente el precio con el que se compete, sin importar la calidad de los productos y servicio.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con los clientes que en algunos casos NUEVAS SOLUCIONES INTEGRALES NSI ECUADOR S.A. tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para mantener las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2011	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años
Proveedores y otras cuentas por pagar	53.831)	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	6.647)	-
Prestaciones y Beneficios sociales	16.840)	-
	<u>77.317)</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	171.828)	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	6.028)	90.000)
Prestaciones y Beneficios sociales	66.770)	-
	<u>244.626)</u>	<u>90.000)</u>

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>187.224</u>	-	<u>159.016</u>	-
Activos financieros medidos al costo				
Cuentas por cobrar comerciales	131.241	-	822	-
Otras cuentas por cobrar	10.257	-	12.070	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	6.322	-	-	-
Total activos financieros	<u>335.045</u>	-	<u>171.908</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Proveedores y otras cuentas por pagar	171.828	-	53.831	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	6.028	-	6.647	90.000
Prestaciones y Beneficios sociales	66.770	-	16.840	-
Total pasivos financieros	<u>244.626</u>	-	<u>77.317</u>	<u>90.000</u>

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2011

	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
MATERIA PRIMA	777.044		777.044
SUELDOS Y SALARIOS	295.067	84.050	379.117
BENEFICIOS SOCIALES Y OT	122.429	28.199	150.628
ATENCION CLIENTES Y EMPLEADOS	-	13.520	13.520
HONORARIOS PROFESIONALES	-	294.702	294.702
EVENTOS EMPRESARIALES	-	29.640	29.640
MANTENIMIENTO Y REPARACI	3.900,83	46.465	50.366
SERVICIOS TEMPORALES	-	26.308	26.308
PROMOCION Y PUBLICIDAD	-	13.662	13.662
SEGURIDAD INDUSTRIAL	-	12.288	12.288
TRANSPORTE	134.007		134.007
SUMINISTROS Y MATERIALES		9.063	9.063
SEGUROS Y REASEGUROS		2.800	2.800
ALQUILER VAJILLA	5.485,13		5.485
ARRIENDOS	24.400,00		24.400
COMBUSTIBLE	-	1.481	1.481
DEPRECIACION	12.530,16		12.530
GASTOS PUBLICOS	-	8.439	8.439
OTROS MENORES	4.006,95	15.112	19.119
	<u>1.378.870</u>	<u>585.728</u>	<u>1.964.598</u>

Año 2012

	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
MATERIA PRIMA	354.134		354.134
SUELDOS Y SALARIOS	152.347	63.082	215.429
BENEFICIOS SOCIALES Y OT	52.421	11.993	64.414
ATENCION CLIENTES Y EMPLEADOS		10.290	10.290
HONORARIOS PROFESIONALES		33.079	33.079
MANTENIMIENTO Y REPARACI	3.535,26	41.354	44.889
PROMOCION Y PUBLICIDAD		1.585	1.585
TRANSPORTE	57.225	11.861	69.085
SUMINISTROS Y MATERIALES	82.374	19.899	102.273
SEGUROS Y REASEGUROS		2.945	2.945
ARRIENDOS	22.400		22.400
GASTOS DE VIAJE		3.682	3.682
DEPRECIACION	881		881
GASTOS PUBLICOS		3.026	3.026
OTROS MENORES	3.429	4.210	7.639
	<u>728.746</u>	<u>207.004</u>	<u>935.750</u>

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

Efectivo en caja	1.500	1.000
Bancos	185.724	158.016
	<u>187.224</u>	<u>159.016</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes locales	131.241	822

NOTA 12 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012, comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos anticipados		
Retenciones impuesto a la renta	60.375	20135,21
IVA Credito tributario	19.714	3711,95
IVA cobrado	<u>80.089</u>	<u>23.847</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones IVA	2.322	1.505
Retenciones en Fuente	<u>4.126</u>	<u>2.079</u>
	<u>6.448</u>	<u>3.584</u>

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías por cobrar	-	11.954
Anticipo proveedores	8.074	116
Otros menores	2.183	-
	<u>10.257</u>	<u>12.070</u>

NOTA 14 – MUEBLES, EQUIPO Y VEHICULOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2011					
Costo histórico					-
Depreciación acumulada					-
Valor al 1 de enero del 2011	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Movimiento 2011					
Adiciones					-
Bajas, neto	29.445	10.040	8.891	9.000	57.376
Depreciación	(376)	(434)	(72)		(881)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>29.070</u>	<u>9.605</u>	<u>8.819</u>	<u>9.000</u>	<u>56.494</u>
Al 31 de diciembre del 2011					
Costo histórico	29.445	10.040	8.891	9.000	57.376
Depreciación acumulada	(376)	(434)	(72)	-	(881)
Valor en libros	<u>29.070</u>	<u>9.605</u>	<u>8.819</u>	<u>9.000</u>	<u>56.494</u>
Movimiento 2012					
Adiciones					-
Bajas, neto	42.960		1.350		44.310
Depreciación	(6.488)	(3.339)	(903)	(1.800)	(12.530)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>36.472</u>	<u>(3.339)</u>	<u>447</u>	<u>(1.800)</u>	<u>88.274</u>
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo histórico	72.405	10.040	10.241	9.000	101.686
Depreciación acumulada	(6.864)	(3.774)	(974)	(1.800)	(13.412)
Valor en libros	<u>65.542</u>	<u>6.266</u>	<u>9.267</u>	<u>7.200</u>	<u>88.274</u>

NOTA 15 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre,31 2012	Diciembre,31 2011
	<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	171.828	53.831
Compañías relacionadas y Accionistas	6.028	6.647
Total	<u>177.857</u>	<u>60.478</u>

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	=	237.480,83
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	802	=	
CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	097	+	
	098	=	237.480,83
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	(-)	35.622,12
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	+	3.827,72
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	815	(-)	16.420,26
UTILIDAD GRAVABLE	819	=	189.266,17
PÉRDIDA	829	=	
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	831		-
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	832		189.266,17
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	839	=	43.531,22
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	841	(-)	-
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	(=)	43.531,22
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	(-)	40.164,54
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	(-)	16.364,68
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	855	=	
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	856	=	(12.998,00)

NOTA 17 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u> <u>31-12-2011</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u> <u>31-12-2012</u>
Pasivos corrientes				
less por pagar	4.826			8.835
Vacaciones	6.312			10.777
Sueldos	-			22.092
Decimo cuarto sueldo	3.464			7.220
Decimo tercer sueldo	2.238			17.846
	<u>12.014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57.935</u>
	28.854	0	0	66.769
Pasivos no corrientes				

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 comprende 10.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.