

GRUMANHER S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

GRUMANHER S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 33

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- Grumanher S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Accionistas de
GRUMANHER S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **GRUMANHER S. A.** los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

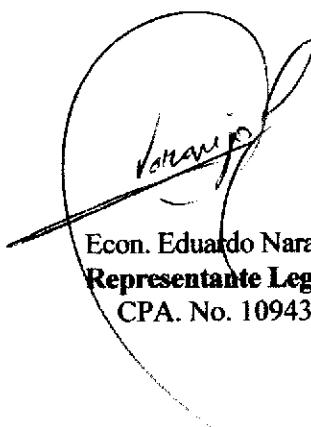
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de Auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRUMANHER S. A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 20 de mayo del 2013

Naranjo Holguín Consultores Cía. Ltda.
RNAE – 357



Econ. Eduardo Naranjo T.
Representante Legal
CPA. No. 10943

GRUMANHER S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	282,121	295,418
Cuentas por cobrar comerciales	5	2,362,776	2,513,644
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	454,998	1,090,687
Inventarios	7	4,537,128	4,041,878
Total Activos corrientes		7,637,023	7,941,627
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	8	2,490,639	2,547,203
Otros Activos no corrientes	9	177,632	179,811
Activos por Impuesto Diferido	10	313,825	331,539
Otras cuentas por cobrar no corrientes	11	51,499	0
Total Activos no corrientes		3,033,595	3,058,553
TOTAL ACTIVOS		10,670,618	11,000,180
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	12	852,207	1,853,737
Proveedores	13	5,759,730	6,614,677
Accionistas	14	-	946,007
Impuestos por Pagar	15	26,521	82,381
Provisiones Sociales y Deudas al IESS	16	124,510	110,742
Otros Pasivos Corrientes	17	501,384	354,749
Total Pasivos corrientes		7,264,352	9,962,293
<u>PASIVOS NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias	12-18	787,662	1,107,232
Accionistas	19	324,680	-
Jubilación Patronal	20	75,044	54,643
Otros Pasivos No Corrientes	21	1,990,321	114,514
Pasivo por Impuesto Diferido	10	49,006	49,006
Total Pasivos No Corriente		3,226,713	1,325,395
TOTAL PASIVOS		10,491,065	11,287,688

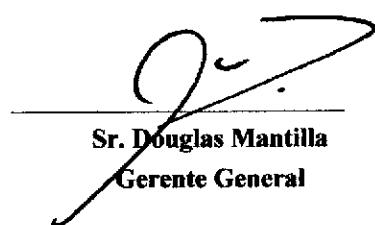
Pasa....

Continúa.....

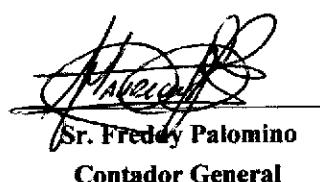
PATRIMONIO NETO

Patrimonio Neto (Ver estados adjuntos)	22	179,553	-287,508
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		10,670,618	11,000,180

Ver Notas a los Estados Financieros



Sr. Douglas Mantilla
Gerente General

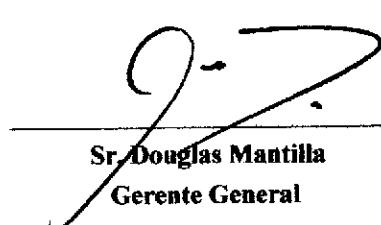


Sr. Freddy Palomino
Contador General

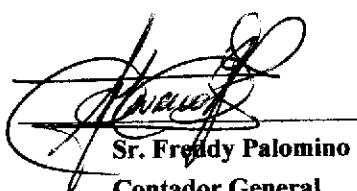
GRUMNAHER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS	25	27,960,145	29,307,774
COSTO DE VENTAS	26	24,789,318	26,087,527
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3,170,827	3,220,247
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Unidad Mayoristas UIO		1,179,770	1,129,745
Gastos Unidad Empresarial		188,903	192,075
Gastos Unidad Retail		351,845	317,080
Gastos Unidad Showmedia		129,054	153,323
Gastos Unidad Mayoristas GYE		607,510	673,270
Gastos Unidad (Pinzón)		147,726	493,240
Gastos Unidad (Ari)		24	15,251
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		2,604,832	2,973,984
UTILIDAD OPERACIONAL		565,995	246,263
OTROS INGRESOS – GASTOS			
Gastos Financieros	27	(394,561)	(424,223)
Otros Gastos no Operacionales	27	(512,014)	(417,117)
Otros Ingresos	27	243,664	172,919
Impuesto a la Renta	10	(226,839)	-
TOTAL		(889,750)	(668,421)
Resultado Integral Total del año		(323,755)	(422,158)

Ver Notas a los Estados Financieros



Sr. Douglas Mantilla
Gerente General



Sr. Freddy Palomino
Contador General

GRUMANHER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en U.S. dólares

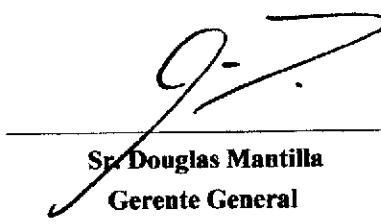
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	ADOPCION NIIF'S POR PRIMERA VEZ	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	100,000	971,000	23,530	48,298	(1,018,886)	-	123,942
Corrección errores				10,708	-	-	10,708
Aumento de capital	900,000	(876,470)	(23,530)	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	(422,158)	(422,158)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1,000,000	94,530	-	59,006	(1,018,886)	(422,158)	(287,508)
Aumento de capital	-	1,005,470	-	-	-	-	1,005,470
Corrección de errores	-	-	-	(214,654)	-	-	(214,654)
Transferencia de Resultados	-	-	-	(422,158)	-	422,158	-
Compensación de Resultados acumulados	-	(1,100,000)	-	577,806	522,194	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	(323,755)	(323,755)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,000,000	-	-	-	(496,692)	(323,755)	179,553

Sr. Douglas Mantilla
Gerente General

Sr. Freddy Palomino
Contador General

GRUMNAHER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	28,472.833	29,210,247
Pagado a proveedores y empleados	(29,120,859)	(29,948,573)
Intereses recibidos	12,582	6,304
Intereses pagados	<u>(252.304)</u>	<u>(275.640)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(887,747)	(1,007,662)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(160,112)	(396,547)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	105,117	31,443
Compra de intangibles	<u>(486)</u>	<u>(3,274)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(55,481)	(368,378)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	1,732,506	1,213,990
Aporte Efectivo Incremento de Capital	1,005,470	-
Porción corriente deuda largo plazo	-	1,027,117
Préstamos a largo plazo	<u>(1,808,045)</u>	<u>(650,332)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	929,931	1,590,775
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>(13,297)</u>	<u>214,735</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	295,418	80,683
Efectivo y sus equivalentes al final del año	282,121	295,418


Sr. Douglas Mantilla
Gerente General


Sr. Freddy Palomino
Contador General

1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONOMICO

a. Antecedentes

La empresa GRUMANHER S.A., se constituyó el 12 de noviembre del 2004 como una compañía anónima y cuya razón social inicial fue Tecnológica Xion PC C.A. y su objetivo social es dedicarse a la compra venta, importaciones, exportaciones, representación, ensamblaje, distribución y comercialización de toda clase de productos, equipos y artículos tecnológicos, de informática y de comunicaciones. En el desarrollo de su objeto la compañía podrá desarrollar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

b. Entorno económico

La situación actual de carácter mundial tiene repercusión en la economía Ecuatoriana.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2012 cerró en 4.16%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (5.14%) y menor a la registrada el año pasado (5.41%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 8.17% y la Pasiva el 4.53%.

c. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2008	9%
2009	5%
2010	3%
2011	5%
2012	4%

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Grumanher S.A. al 31 de diciembre del 2012, constituyen los estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, en conformidad con las NIIF, requieren que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones que puedan afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifra de los ingresos y gastos registrados correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2011 relevantes para Grumanher S.A.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

En noviembre 2009, el CNIC emitió la NIIF 9 “Instrumentos financieros” que establece principios para la exposición de activos financieros simplificando su clasificación y medición.

Esta interpretación es aplicable para los períodos anuales iniciados en o a partir del 1 enero de 2013. Su aplicación anticipada está permitida.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Modificaciones a las Normas Publicadas que aún no son de Aplicación Efectiva y que no fueron Adoptadas Anticipadamente.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Los valores disponibles para la venta, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método promedio ponderado.
- La propiedad, planta y equipo en el año 2012 se midió al costo atribuido.

c) Moneda Funcional y de Reporte

La NIIF 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad.

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y cifras

reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las mismas son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido evaluados y cualquier otro periodo futuro a que estos afecten.

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:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera

En mayo 2010, el CNIC emitió “Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera” por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los períodos anuales iniciados desde el o con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera: Primera Adopción (“NIIF 1”), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos
- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

b) Crédito por ventas

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

Los inventarios en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y medida

La propiedad, planta y equipo están valorados al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
	(años)
Edificios	45
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Cómputo	3
Maquinaria y Equipos	10
Instalaciones y Adecuaciones	5
Vehículos	5

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

e) Activos Intangibles

Los activos intangibles con vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza y la Compañía comprueba si este tipo de activos con vida útil indefinida ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros (a) anualmente, y (b) en cualquier momento en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

La vida útil de un activo intangible que no está siendo amortizado se revisa cada periodo para determinar si existen hechos y circunstancias que permitan seguir manteniendo una vida útil indefinida para ese activo. Si no existen esas circunstancias, el cambio en la vida útil de indefinida a finita se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. Los activos intangibles con vida útil finita son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

f) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales

en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Grumanher S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Grumanher S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

g) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

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 para el año 2012 el 23% sobre la utilidad gravable, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la disposición, que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La disposición establece 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 mínimo, salvo que el contribuyente se acoja a lo que establece el art. 79.- Reclamación por pagos indebidos o en exceso del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

b) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto de 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.

La empresa realiza una provisión por garantías proveniente de la venta de máquinas ensambladas marcas ARI las mismas que se comercializan con 3 años de garantía en imperfectos o fallas en el funcionamiento de los productos.

i) Beneficios a Empleados

- Reserva para Jubilación Patronal.- La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante la hipótesis “Años completos” y reconocidos por la Compañía de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

- Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por

desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de la mercadería disponible en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

La compañía clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de bienes partes y piezas de artículos tecnológicos
- Venta de servicios de mantenimiento, asistencia técnica, etc.
- Otros.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

l) Gastos Financieros

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle		2012	2011
Caja Envíos		1.450	1.200
Caja Chica		1.000	1.900
Fondos Rotativos		630	840
Bancos Nacionales	(a)	279.041	291.478
Saldo al 31 diciembre		282.121	295.418

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre corresponde a:

GRUMANHER S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Cuenta	Saldo 2012
Pichincha Cta.Cte 3215012104	148.400
Internacional Cta. Cte. 0800611744	38.428
Bolivariano Cta Cte # 5005029113	69.931
Austro Cta Cte # 1717002454	2.152
Unibanco Cte # 1752051524 (Cuota Fácil)	5.839
Produbanco Cta Cte. 02005164849	9.793
Unibanco # 1753001645 (Crédito Directo)	4.498
Saldo al 31 de diciembre	279.041

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	Ref.	2012	2011
Clientes Comerciales	(a)	3.780.471	3.904.879
(-) Provisión por Deterioro	(b)	-1.417.695	-1.391.235
Saldo al 31 diciembre		2.362.776	2.513.644

(a) Clientes Comerciales.- A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes de Quito y Guayaquil, al 31 de diciembre:

Detalle	2012	2011
Corriente	2.331.033	2.433.353
Vencida	35.438	80.291
Incobrables	1.414.000	1.391.235
Saldo al 31 de diciembre	3.780,471	3,904,879

(b) El movimiento de la estimación de provisión deterioro de activos financieros es como sigue:

GRUMANHER S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Detalle		2012	2011
Saldo Inicial		-1,391,235	-1,377,691
Más: Estimaciones del año		-108,000	-82,693
Menos: Ajuste Deterioro		-	-365
Menos : Uso de Deterioro		81,539	69,514
Saldos al 31 de diciembre		-1,417,696	-1,391,235

La Gerencia de la compañía no espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la estimación para deterioro de activos financieros por US\$ 1.417.696.

6. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2012	2011
Impuestos Anticipados	(a)	318.606	939.038
Varios		42.282	75.031
Corpoelydo	(b)	31.356	-
Cuentas por Cobrar Empleados		12.687	33.618
Anticipos y garantías		18.956	24.048
Gastos Anticipados		10.643	9.403
Reclamos Seguros		20.468	7.176
Anticipos Consumos			2.373
Saldo al 31 diciembre		454.998	1.090.687

- (a) El saldo impuestos anticipados al 31 de diciembre 2012 comprende US\$ 318.606 por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, (US \$ 70.608 año 2009, US\$218.300 para el año 2010, US \$ 21.700 año 2011 y US \$ 7.997 año 2012).

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes el saldo a favor por retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta puede ser recuperado previa presentación del respectivo reclamo. La Compañía, acogiéndose a esta disposición legal durante el año 2011 y 2012 presentó ante el Servicio de Rentas Internas (SRI) los trámites correspondientes solicitando el reclamo de las retenciones año 2008 y 2009 por US \$ 264.887, y US \$ 70.608 respectivamente al respecto se detalla la resolución de tales trámites:

Con resolución No. 117012012RREC018659, emitida con fecha 18 de julio del 2012, le fue reintegrado el valor de US \$ 111.519, rechazado el derecho de la compañía de uso de

crédito tributario de US \$153.368 valores que fueron reconocidos en los resultados del año 2012.

El 8 de septiembre del 2011 el Servicio de Rentas Internas emitió la Orden de Determinación No RN0-ASODETC10-00034 a Grumanher S.A. con el objeto de verificar el cumplimiento de sus obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2009.

La administración tributaria mediante oficio No. RNO-ASOOLAC12-00005 emitido el 22 de julio del 2012, dispuso la comparecencia del representante legal de la compañía en las oficinas de la Administración Tributaria para el 22 de julio del 2012 con el objeto de revisar conjuntamente el Acta Borrador de Determinación No. RNO-ASOADEC12-00048 correspondiente al Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2009.

Mediante los trámites 117012012012098479 de 22 de agosto del 2012, presentó a la Administración Tributaria observaciones sobre el acta borrador de determinación, las cuales fueron analizadas por el funcionario responsable del proceso de determinación.

Del Acta de Determinación realizada, el Servicio de Rentas Internas estableció diferencias en el impuesto a la renta causado del ejercicio 2009 generado por la compañía Grumanher S.A. por un valor de US\$ 148.888, valores que fueron compensados con las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y registrados en los resultados del año de la compañía, el saldo de retenciones por US \$ 70.608 fueron sujeto de reclamo.

(b). Comprende el saldo pendiente de cobro por venta de productos tecnológicos a Corpoeleydo compañía relacionada, valores que se liquidaran en el transcurso del año 2013.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle		2012	2011
Inventario de Mercadería (incluye RMA)		4.052.770	3.707.376
Inventario de Suministros		2.633	4.244
Importaciones en Tránsito		649.912	414.445
Menos: Provisión de Inventarios por Deterioro	(a)	-168.187	-84.187
Saldo al 31 diciembre		4,537,128	4,041,878

(a) Comprende la estimación por el deterioro de inventarios, de acuerdo al análisis técnico del área comercial de la empresa para cubrir eventuales pérdidas por cambios tecnológicos, no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión.

GRUMANHER S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Bajas y Transferencias	Ventas	Saldo al 31/12/2012
No Depreciable:					
Terrenos	721,250	-	40,320	-	761,570
Depreciables:					
Edificios	1,125,155	9,399	473,000	-	1,607,554
Muebles y Enseres	214,143	170	-	-	214,313
Equipos de Oficina	13,968	1,885	-	-	15,853
Equipos de Computación	159,430	1,013	(118,121)	-	42,322
Equipos de audio y video	20,454		(1,250)	-	19,204
Vehículos	205,368	34,328	(75)	(42,823)	196,798
Maquinaria y equipos	24,950	790	-		25,740
Instalaciones y Adecuaciones	251,066	-	(31,357)	(137,034)	82,675
Activos Fijos en Proceso	400,793	112,527	(513,320)	-	-
Total Costo	3,136,578	160.112	(150.803)	(179,857)	2,966,029
(-)Depreciación Acumulada	(589,375)	(136,448)	150,803	99,630	(475,390)
Propiedad y Equipos Neto	2,547,203	23,664	-	(80,227)	2,490,639

9. Otros activos no corrientes

Un resumen de Activos Intangibles al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2012
Costo:			
Software y programas	3.274	485	3.759
Instalaciones (local arrendado)	3.025	-	3.025
Marcas y Patentes	176.233	-	176.233
Total Costo	182.532	485	183.017
(-)Amortización Acumulada	-2.721	-2.664	-5.385
Otros Activos Neto :	179.811	-2.179	177.632

10. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC – DGECCGC12-00009, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos, pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía reversó en el año 2012 el activo por impuesto diferido únicamente del que se considera no genera tal derecho.

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación deterioro cuentas por cobrar	301.230	298.041
Deterioro inventarios de lento movimiento	-	19.336
Jubilación patronal	12.595	12.031
Pérdidas tributarias	-	2.103
Total activo	313.825	331.539

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Detalle:	2012	2011
Amortización del intangible	5.812	5.812
Depreciación de vehículos	3.078	3.078
Depreciación de edificios	40.116	40.116
Total Pasivo	49.006	49.006

El impuesto a la renta reconocido en resultado del año 2012, se muestra a continuación:

	2012	USS
Gasto por impuesto corriente (Nota 24)		209.124
Impuesto diferido por ganancias		
Relativos a Jubilación Patronal	(536)	
Relativos a deterioro cuentas por cobrar	(3.188)	
Reversión por Perdidas Tributarias	2.103	
Reversión Inventarios (Ajuste VNR)	19.336	
Total impuesto diferido a las ganancias		17.715
Total Gasto Impuesto a la renta		226.839

11. Otras Cuentas por Cobrar no Corrientes

Comprende un crédito concedido a Corpoeleydo, cuyo plazo concluye en el año 2015, no genera intereses.

Los estados financieros bajo NIIF, exigen que la compañía registren sus cuentas por cobrar al costo amortizado, lo cual considerando las prácticas comerciales habituales, implica normalmente la necesidad de eliminar los componentes financieros implícitos en las ventas o negociaciones a plazo; consecuentemente, los saldos por cobrar comerciales bajo condiciones a plazo o refinanciadas, deberán ser calculadas en función de las tasas de mercado, por lo que el gasto financiero será reconocido en función de dicha tasa y de su plazo, segregándose de la venta este componente y registrándose el mismo como gasto financiero.

GRUMANHER S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

12. Obligaciones Bancarias

Un resumen de las deudas bancarias corriente es como sigue:

Detalle	Ref.	2012	2011
Instituciones Financieras			
Banco del Pichincha		358,278	598,268
Banco Bolivariano		295,000	766,035
Banco Internacional		64,546	368,989
Dose LLC		134,383	120,445
Saldo al 31 de diciembre		852,207	1,853,737

Un detalle de las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2012, comprenden:

<u>Institución Financiera</u>	<u>TASA INTERES</u>	<u>PLAZO</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>
BANCO INTERNACIONAL	9.00%	60 días	28/02/2013	64,546	-
BANCO BOLIVARIANO	8.42%	360 días	25/06/2013	20,000	-
BANCO BOLIVARIANO	9.44%	360 días	01/09/2013	262,500	-
BANCO BOLIVARIANO	9.43%	720 días	01/01/2013	12,500	-
BANCO PICHINCHA	9.74%	180 días	25/06/2013	250,000	-
BANCO PICHINCHA	9.74%	5 años	09/01/2015	108,278	129,783
DOSE LLC	11,00%	10 años	01/09/2017	134,383	657,879
Total				852,207	787,662

13. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	Ref	2012	2011
Proveedores Terceros	(a)		
Locales		299,159	293,950
Del Exterior		25,445	61,975
Proveedores Relacionados	(b)		
Del Exterior		5,435,126	6,258,752
Saldo Neto al 31 Diciembre		5,759,730	6,614,677

- (a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devenga intereses.

- (b) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar Relacionados Exterior corresponden a las obligaciones generadas por la adquisición de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades comerciales de la Compañía con SAZ Computer Inc. (Compañía relacionada del Exterior), las condiciones de pago son de 90 días, estos valores no devengán intereses

14. Cuentas por Pagar Accionistas (Corriente)

Un resumen de la deuda a los Accionistas al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

Detalle	Ref.	2012	2011
Entidades No Financieras			
SGMH	(a)	-	89,894
ACMH	(a)	-	83,249
ZEHJ	(a)	-	91,633
Douglas Mantilla		-	681,231
Saldo al 31 de diciembre		-	946,007

- (a) Obligaciones que se liquidaron en el transcurso del año 2012

15. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2012	2011
IVA por pagar		-	59,812
Retenciones en la Fuente IVA		22.780	8,872
Retenciones en la Fuente IR		3.741	13,697
Saldo al 31 de diciembre		26.521	82,381

16. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	Ref	2012	2011
Sueldos y salarios		56,479	52,990
Beneficios Sociales por Pagar		24,123	22,780
Aportes IESS por Pagar		20,217	19,520
Préstamos IESS por Pagar		5,185	4,432
Fondos de reserva		6,846	5,490
Varios		11,660	5,530
Saldo al 31 de diciembre		124,510	110,742

17. Otros Pasivos corrientes

Un resumen de otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	Ref.	2012	2011
Impuesto a la Salida de Divisas	(a)	374,707	276,525
Consignaciones Proveedores	(b)	49,546	23,132
Depósitos No Identificados	(b)	4,701	7,986
Licencias Microsoft	(b)	40,353	-
Comisiones T/C	(b)	2,362	6,430
Varias Cuentas por Pagar	(b)	9,327	3,781
Marketing por pagar	(b)	20,388	36,895
Saldo al 31 de diciembre		501,384	354,749

- (a) Corresponde a la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas, producto de los pagos a efectuarse al proveedor de mercadería del exterior.
- (b) Comprenden obligaciones corrientes que se liquidaran los primeros meses del año 2013.

18. Obligaciones Bancarias no Corrientes

Un resumen de las Obligaciones Bancarias no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	Ref.	2012	2011
Instituciones Financieras			
Banco del Pichincha		129,783	238,060
Banco Bolivariano		-	12,500
Banco Internacional		-	64,410
Dose LLC		657,879	792,262
Saldo al 31 de diciembre		787,662	1,107,232

19. Cuentas por Pagar Accionistas (No Corriente)

Corresponde el saldo de un crédito otorgado por el accionista Douglas Mantilla, el cual se liquidará en el año 2016, valor que ha sido registrado al costo amortizado, lo cual considerando las prácticas comerciales habituales, implica normalmente la necesidad de eliminar los componentes financieros implícitos en los valores por pagar bajo condiciones a plazo o refinanciadas, deberán ser calculadas en función de las tasas de mercado, por lo que el gasto financiero será reconocido en función de dicha tasa y de su plazo, segregándose de la venta este componente y registrándose el mismo como ingreso financiero fuera del margen bruto que se genere en la venta del servicio o producto y reconociéndose el gasto financieros

por este concepto al vencimiento anual de la deuda. Los valores por gasto a reconocerse en los próximos años corresponden a:

<u>Año</u>	<u>US \$</u>
2013	27,392.90
2014	25,121.88
2015	23,039.14
2016	21,129.07

20. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

Las valoraciones actariales se han desarrollado de acuerdo a la hipótesis “Años completos” utilizando como factor de comutación actuarial el 4% anual.

De acuerdo a los estudios actariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Detalle	2012
Saldo Inicial	54.643
Más: Provisiones del año	20.401
Saldos al 31 de diciembre	75.044

El valor indicado no incluye el registro de la “Reserva Bonificación por Desahucio” cuya provisión correspondiente al año 2012 asciende a un acumulado por USD\$75.044.

21. Otros Pasivos No Corrientes

Detalle	Ref.	2012	2011
Socios - Douglas Mantilla		-	58.862
Garantias ARI	(a)	64.570	55,652
Saz Miami (Proveedor del exterior)	(b)	1.925.751	-
Saldo al 31 de diciembre		1.990.321	114,514

- (a) Cuenta que pertenece a la provisión de garantías por el ensamblaje de computadoras y notebooks, dicho valor se encuentra calculado en base a un estudio técnico del costo histórico, por parte de la Compañía.
- (b) Comprende crédito concedido el 31 de diciembre del 2012, SAZ COMPUTER INC, por las compras efectuadas en el mes de diciembre, el cual se liquidará totalmente en un plazo de dos años con un interés del 9% anual

22. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen de Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	Ref.	2012	2011
Capital Social	(a)	1.000.000	1.000.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	(b)	-	94.530
Resultados Acumulados		-	59.006
Adopción NIIFS por primera vez		(496.692)	(1.018.886)
Resultado del ejercicio		(323.755)	(422.158)
Saldo al 31 de diciembre		179.553	(287.508)

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 1.000.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Douglas Mantilla	600,000	600,000
Elizabeth Herrera	400,000	400,000
Total	1,000,000	1,000,000

(b) Aportes Futuras Capitalizaciones

La compañía mediante Junta Universal de Accionistas de 4 de junio del 2012 aprueba fortalecer el patrimonio, por lo cual decide que los ingresos en efectivo realizados por los accionistas en lo que va del año US\$1.005,470 sea registrado como un aporte para futuras capitalizaciones. Lo cual podrá ser capitalizado en el transcurso de este ejercicio. La Junta General da plazo al Gerente de la compañía hasta el 31 de diciembre del presente año para que instrumente el aumento de capital respectivo, tomando incluso algún saldo remanente que quedó en la cuenta aportes futuras capitalizaciones del aumento anterior. Con lo cual el valor de Aporte Futuras Capitalizaciones asciende a US\$1.100.000.

En el transcurso del año 2012, se efectúa el aporte de los accionistas por US \$ 1.005.470, y se decide mediante Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de diciembre del 2012, desistir del aumento de capital y compensar estos valores del Apote Futura Capitalización por US \$ 1.100.000, con las pérdidas acumuladas por US \$ 577.829.16 y con el saldo negativo de US \$ 522.170.84 proveniente de la adopción por primera vez de NIIF.

La compañía mediante Junta Universal de Accionistas de 28 de marzo del 2013 aprueba los balances del ejercicio 2012, autoriza la clasificación de pasivos relacionados como aportes a futuras capitalizaciones y compensación de pérdidas por US\$821.500, resultantes del ejercicio 2012.

Los accionistas deciden transformar el pasivo de la compañía a su favor generado en virtud de la cesión de derechos de dicho pasivo de Saz Computers In, en Apote a Futuras Capitalizaciones en la cantidad de US \$821.000

Errores contables

La compañía en el año 2011, por error no reconoció como parte de su resultado integral del Ejercicio, el Impuesto Corriente del año por US \$ 214.654, monto que fue reconocido en los resultados acumulados en el año 2012.

La compañía ha generado resultados negativos de modo consecutivo por los ejercicios 2010, 2011 y 2012 por: \$ 328.754, \$ 668.421 y \$ 323.755 respectivamente.

23- Resultados Acumulados Adopción por Primera vez de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción de NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrá derecho de participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar

pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de la liquidación de la compañía o a sus accionistas o socios.

De registrarse saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital , Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

24. Situación Tributaria

Las partidas que afectaron la pérdida de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron las siguientes:

Detalle	2012	2011
Pérdida del Ejercicio	-96.916	-422.158

Detalle	2012	2011
Pérdida según estados financieros	-96.916	-422.158
Gastos no deducibles	650.593	885.464
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-2.863	-2.863
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-46.182	-48.330
Utilidad Gravable	504.632	412.113
23% Impuesto a la renta causado (24% 2011)	116.065	98.907
Anticipo determinado año fiscal corriente (Impuesto mínimo a)	209.124	214.654
Menos retención en la fuente	-217.121	-236.355
Saldo a Favor	-7.997	-21.701

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2010, constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta. Para el año 2013 el valor correspondiente al Anticipo determinado asciende a US\$ 152.273.

25. Ingresos por Actividades Ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 por línea de negocio se detallan a continuación:

GRUMANHER S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Detalle	2012	2011
Mayoristas UIO	17.466.648	18.558.304
Mayoristas Gye	7.363.055	7.503.093
Empresarial	1.506.526	1.781.274
Retail	1.351.865	1.199.162
Showmedia	99.010	105.153
Otras Ventas	173.041	160.788
Saldo al 31 de diciembre	27.960.145	29.307.774

26. Costo de las Ventas

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

Detalle	2012	2011
Mayoristas UIO – Pinzón	15.667.376	16.728.571
Mayoristas Gye	6.699.602	6.766.380
Empresarial	1.322.762	1.505.967
Retail	1.072.488	982.428
Otras Ventas y Protección de Precios	27.090	104.181
Saldo al 31 de diciembre	24.789.318	26.087.527

27. Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de Gastos Financieros y Gastos no Operacionales es como sigue:

Detalle	2012	2011
Gastos Financieros:		
Intereses Entidades no Financieras	18.399	152.458
Otros Gastos Financieros	24.999	144.306
Intereses Entidades Financieras	233.905	123.925
Comisión Cartas de Crédito	14.664	-
Comisiones Bancarias	741	3.534
Comisión Comercial CARD	1.170	-
	293.878	424.223
Interés Implícito	100.683	-
	394.561	424.223
Otros Gastos no Operacionales (a)	512.014	417.117
Saldo al 31 de diciembre	906.575	841.340

(a) El detalle de otros gastos no operaciones es como sigue:

Cuenta	2012
Gastos de Importaciones	162.731
Gastos de RMA	15.599
Gastos Varios	333.684
Saldos al 31 de diciembre	512.014

Un detalle de otros ingresos es como sigue:

Detalle	2012	2011
Otros ingresos Protección de Precios	2	75.143
Otros Ingresos Servicio Técnico CAS	-	48.647
Otros Ingresos no Operacionales	109.508	42.754
Otros Ingresos Varios	7.878	3.670
Intereses Ganados	4.703	2.631
Utilidad en venta de activos fijos	24.890	-
Intereses Implicitos Obligaciones Accionistas	96.683	-
Otros		74
Saldo al 31 de diciembre	243.664	172.919

28. Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta. En adición, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas: a) Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y, b) Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC1300011 publicado en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 3.000.000.

- Deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 6.000.000.

La compañía hasta la fecha de emisión del presente informe, no ha concluido con el Informe de Precios de Transferencia, en tal razón no podemos evidenciar si el mismo cause o no ajuste a los estados financieros.

29. Código de la Producción, Comercio e Inversiones

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecieron ciertos incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del período fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

30. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (20 de mayo del 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.