

GRUMANHER S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

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	787,662	1,107,232
Accionistas	18	324,680	-
Jubilación Patronal	19	75,044	54,643
Otros Pasivos No Corrientes	20	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
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Patrimonio Neto (Ver estados adjuntos)	21	179,553	-287,508
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		10,670,618	11,000,180

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	24	27,960,145	29,307,774
COSTO DE VENTAS	25	24,789,318	26,087,527
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3,170,827	3,220,247
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
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
<u>OTROS INGRESOS – GASTOS</u>			
Gastos Financieros	26	(394,561)	(424,223)
Otros Gastos no Operacionales	26	(512,014)	(417,117)
Otros Ingresos	26	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)

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

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	(252.304)	(275.640)
	(887,747)	(1,007,662)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
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	(486)	(3,274)
	(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	(1,808,045)	(650.332)
	929,931	1.590.775
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(13,297)	214.735
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	295,418	80.683
<u>Efectivo y sus equivalentes al final del año</u>	282.121	295.418

NOTA 1- CONSTITUCION Y OPERACION

Grumanher S. A. es una empresa dedicada a la comercialización de productos tecnológicos de informática y comunicación; brinda servicio de mantenimiento de equipos de comunicación, desarrollo de sistemas informático y servicios de publicidad, marketing y mercadeo en vallas publicitarias.

La compañía fue creada el 13 de diciembre del 2004 bajo el nombre de "EMPRESA TECNOLÓGICA XIONPC C. A. el mismo que fue cambiado a GRUMANHER S. A. el 30 de marzo del 2009 aprobado por el organismo de control la superintendencia de compañías según Resolución No. 09.Q.IJ.001300.

NOTA 2- BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

b. Base de medición y presentación

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

En el año 2011 se registraron los ajustes del año 2009 y 2010 como consecuencia de la aplicación de las normas internacionales de información financiera modificando los saldos NEC que hasta el 31 de diciembre del 2010 fueron aplicados para lo cual se requirió,

NIC 1 Presentación de Estados Financieros
NIC 2 Inventarios
NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores.
NIC 7 Estado de flujos de efectivo
NIC 18 Ingresos ordinarios

NIC 23 Gastos financieros
NIC 24 Revelaciones con partes relacionadas
NIC 16 Propiedad planta y equipo.
NIC 38 Intangibles
NIC 19 Beneficios a empleados
NIC 12 Impuestos a las ganancias

c. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

d. Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

e. Autorización para la publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Marzo de 2013.

NOTA 3- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos.

b. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta y cinco días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros

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. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre

contable.

e. Propiedad planta y equipo

Reconocimiento y medida

Los terrenos y edificios comprenden sustancialmente las oficinas y almacenes. Los terrenos, edificios, equipos, muebles enseres, vehículos e instalaciones se muestran a su valor de adquisición (costo histórico). El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

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 período 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:

Edificios	45 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Cómputo	3 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Instalaciones y Adecuaciones	5 años
Vehículos	5 años

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

f. Activo Intangible

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.

g. 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 período 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.

h. Impuesto a la renta diferido

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

i. 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.

j. Beneficios Sociales

La empresa reconoció provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados.

Los beneficios a corto plazo para los empleados actuales, tales como: sueldos, aporte patronal iess, beneficios sociales, beneficios obligatorios entre otros.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la

Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Grumanher S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

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

l. Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación

Enmiendas a NIIFs	Fechas de aplicación obligatorias
NIC 12. Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2012.
NIIF 1. (Revisada), Adopción de las NIIF por primera vez - (i) Eliminación de fechas fijadas para adoptadores por primera vez - (ii) Hiperinflación severa	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.
NIIF 7. Instrumentos financieros. Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.

aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de

	enero de 2015.
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NI C 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatorias
CINIIF 20. Costos de desbroce en la fase de producción de una mina de superficie	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Grumanher S.A

Nota 4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera

Detalle		2012	2011
Cajas chicas y Fondos Rotativos		3.080	3.940
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:

Cuenta Bancaria	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 (Cred Direc)	4,498
Saldo al 31 de diciembre	279,041

Nota 5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Detalle	Ref.	2012	2011
Cientes 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:

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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:

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.

Nota 6. Otros cuentas por cobrar corrientes

Otros activos no financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Detalle	Ref.	2012	2011
Impuestos Anticipados	(a)	318.606	527.730
Varios		42.282	40.795
Corpoelydo	(b)	31.356	34.236
Cuentas por Cobrar Empleados		12.687	33.618
Anticipos y garantías		18.956	26.421
Gastos Anticipados		10.643	9.403
Reclamos Seguros		20.468	7.176
Saldo al 31 diciembre		454.998	679.379

- (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:

1. 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 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 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 Corpoelydo compañía relacionada, valores que se liquidaran en el transcurso del año 2013.

Nota 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.

Nota 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
<u>No Depreciable:</u>					
Terrenos	721,250	-	40,320	-	761,570
<u>Depreciables:</u>					
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	20,455	-	(1,250)	-	19,205
Vehículos	205,366	34,328	(75)	(42,823)	196,795
Maquinaria y equipos	24,951	790	-	-	25,741
Instalaciones y Adecuaciones	251,066	-	(31,357)	(137,034)	82,675
Activos Fijos en Proceso	400,793	112,527	(513,320)	-	-
Total Costo	3,136,577	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 :	2,547,202	23,664	-	(80,227)	2,490,639

Nota 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

Nota 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>
-----------------	-------------	-------------

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 US\$
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

Nota 11. Otras cuentas por cobrar no corrientes

Comprende un crédito concedido a Corpoelydo, 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.

Nota 12. Obligaciones Bancarias

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%	10 años	01-sep-17	134,383	657,879
Total				852,207	787,662

Nota 13. Proveedores

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

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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 devengan intereses

Nota 14. Cuentas por Pagar Accionistas

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

Nota 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		17.187	59.812
Retenciones en la Fuente IVA		5.593	8.872
Retenciones en la Fuente IR		3.741	13.697
Saldo al 31 de diciembre		26.521	82.381

Nota 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:

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Nota 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.

Nota 18. Cuentas por Pagar Accionistas

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

Nota 19. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2012 y 2011 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales 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

Nota 20. Otros Pasivos No Corrientes

Detalle	Ref.	2012	2011
Socios - Douglas Mantilla		-	58.862
Garantías 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

Nota 21. Patrimonio de los Accionistas

- 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

- 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\$ 1.005.489.69; sea registrado como un aporte futura capitalización. Lo cual podrá ser capitalizado en el transcurso de este ejercicio. La Junta General de 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 US \$ 1.100.000.

En el transcurso del año 2012, se realiza el aporte de los accionistas por US \$ 1.005.470, y se decide mediante Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de diciembre del 2012, desistir del aumento de capital y utilizar estos valores del Aporte Futura Capitalización por US \$ 1.100.000, con las pérdidas acumuladas por US \$ 577.829.16 y el valor de US \$ 522.170.84 se compensa con el resultado negativo resultado de la adopción por primera vez de NIIF, parte de los resultados acumulados.

- 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.

Nota 22- Resultados Acumulados Adopción por Primera vez de 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 registraran 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.

Nota 23. 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:

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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)	126.132	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\$ 152.272.

Nota 24. 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

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

Nota 25. 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

Nota 26. Otros Ingresos y Egresos

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

Detalle	2012	2011
<i>Gastos Financieros:</i>		
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	512.014	417.117
Saldo al 31 de diciembre	906.575	841.340

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 Implícitos Obligaciones Accionistas	96.683	-
Otros		74
Saldo al 31 de diciembre	243.664	172.919

Nota 27. Legislación Tributaria- Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

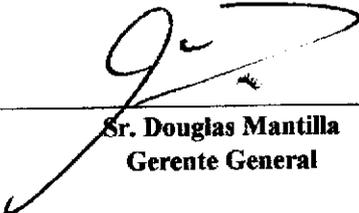
El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) El impuesto causado es 3% o más del ingreso gravado; y b) Las partes relacionadas no estén en paraísos fiscales.

Nota 28. Eventos Subsiguientes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 21 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Sr. Douglas Mantilla
Gerente General



Sr. Freddy Palomino
Contador General