

PASONDGS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PASONDGS ECUADOR S.A. es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Av. República del Salvador N31-40 y Portugal, con el Registro Único de Contribuyente N° 1791977084001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 26 de enero de 2005 según Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de febrero del mismo año, su objeto principal es la compra, venta, consignación, arrendamiento, construir, prenda, distribución, importación, exportación y representación de todos los aparatos, equipos, elementos, materiales, herramientas, partes y repuestos utilizados en la explotación, exploración, distribución, transporte y comercialización de gas y petróleo.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

	<u>Años</u>				
<u>Indicador económico</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
% de inflación anual	8,83	4,31	3,33	5,41	4,16
Balanza Comercial:					
Superávit (Déficit)					
(millones de dólares)	910	-298	-1.489	-717	-194
Salario Mínimo (en dólares)	200	218	240	264	292
Deuda pública total					
(en millones de dólares)	13.735	10.235	13.338	14.561	18.079
Deuda pública interna					
(en millones de dólares) (1)	3.645	2.842	4.665	4.506	7.335
Deuda pública externa					
(en millones de dólares) (1)	10.090	7.393	8.673	10.055	10.744
Deuda externa privada					
	6.880	6.152	5.304	5.250	5.119

(1) Cifras del año 2012 son al mes de noviembre.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reserva de la referida norma para las empresas que cumplen ciertos parámetros fijados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, Sección 10, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 4 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual, la fecha de la transición a esta Norma fue el 31 de diciembre de 2010 y el periodo de transición el año 2011. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre del 2011 han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2011, que se incluyen en el presente a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF para PYMES, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en 2012.

3.2. Traducción de moneda extranjera.-

Moneda funcional y moneda de presentación.-

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos con un vencimiento menor a 90 días.

3.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Todas las prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (30 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.5. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

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

3.6. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos

diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.7. Equipos.-

Están registrados a los costos de adquisición; se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno. En la depreciación de equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil (años)
Vehículos	5
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Equipo de Computación	3
Software Contable	3

El costo de los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. El monto de este rubro no es material con relación a los activos por lo que la compañía no aplicó para este rubro la NIIF para PYMES.

3.8. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual del incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

3.9. Costo y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.11. Ganancia por acción.-

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-

Para el año 2012 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2012 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adaptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2015
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de equipos.-

La Compañía revisa sus estimaciones anteriores acerca de las vidas útiles y valores residuales de sus bienes cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio en la estimación contable.

Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en el período presentado, de

igual forma no considera que exista vida residual significativa en los equipos.

5.2. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

5.3. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados (y las personas que tienen a su cargo) que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el periodo de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de participantes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

5.4. 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 deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia General en coordinación con todas las áreas. La Compañía nivel local no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones ya que no se considera necesario.

El sector en el cual opera la Compañía tiene un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el corto, mediano y largo plazo. La Compañía para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

El sector en el que opera la Compañía es una zona en el cual los cambios por la introducción de nuevas técnicas de operación e investigación hacen que el producto que fabrica y comercializa sea más vulnerable a estos cambios. Los efectos de cualquier cambio no es posible determinar en el impacto de sus operaciones y si son necesarios el desembolso de recursos financieros importantes para el desarrollo o implementación de nuevos productos, está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

6.1 Caracterización de instrumentos financieros.-

a) Categorías y características generales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Cuentas por pagar, cuentas por cobrar -

La categoría de cuentas por pagar y cuentas por cobrar y por pagar incorpora saldos a clientes y proveedores a crédito. En consecuencia, esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administración de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

Los pasivos financieros incluyen obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

b) Efectos en cuentas de resultados

La Compañía identificará pérdidas y ganancias netas para todas las categorías de instrumentos financieros descritas. Importes totales de los ingresos y gastos por intereses, calculados utilizando el método de tasa de interés efectiva para aquellos activos y pasivos que no se registran a valor razonable.

c) Derivados implícitos

A la fecha de presentación de los Estados Financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

d) Incumplimientos

A la fecha de presentación de los Estados Financieros, la Compañía no ha identificado incumplimientos de las condiciones asociadas a los pasivos vigentes.

e) Coberturas

La Compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

6.2 Caracterización de riesgo financiera.-

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la gerencia general de la Compañía, que es el responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

La gerencia general es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos y define el enfoque y directrices para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para el control del riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

6.2.1 Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

a) Exposiciones

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes. La Compañía ha orientado su gestión de riesgo de crédito hacia el desarrollo de un modelo de gestión que consistente con los lineamientos estratégicos de la Compañía y con el perfil característico de las operaciones de crédito llevadas a cabo. La

modelo toma en consideración la naturaleza la cartera de clientes, como sus distribuidores de productos, razón por la cual se estructura en términos de la selección de clientes, de gestión sobre la cartera y recuperación de clientes en mora.

La característica de la cartera de clientes, requiere que los procesos de crédito y cobranza, desde la apertura de las cuentas hasta las gestiones de cobranza, sean extremadamente estandarizadas, donde tienen un rol fundamental las estrategias definidas y la implementación de éstas en el proceso de crédito.

Proceso de crédito y cobranza.-

En el proceso de apertura de cuentas, se establecen reglas de políticas, que incorporan variables demográficas, cruce de la información de comportamiento de compras del distribuidor.

b) Efecto de garantías sobre las exposiciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías que soportan las deudas de los clientes.

c) Concentraciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía identifica sus concentraciones por riesgo de crédito en función de la contraparte relevante para cada rubro de activos financieros.

La Administración de la Compañía considera que no mantiene una porción importante de su exposición al riesgo de crédito por deudores comerciales.

d) Activos financieros que no estén en mora ni deteriorados

Como parte de las actividades de gestión de riesgo de crédito, la Compañía monitorea constantemente la calidad crediticia de aquellas contrapartes a los activos financieros que no se encuentran en mora ni deteriorados. La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación (ver nota a los estados financieros N°7):

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
1.575.404	AAA- /AAA-	Estable	Banco Pichincha C.A.

e) Activos financieros que están en mora y no deteriorados

La Compañía mantiene en sus cuentas por cobrar con vencimientos de 1 a 45 días, lo cual refleja que gran parte de la cartera presenta una alta calidad crediticia.

f) Activos financieros vencidos o deteriorados

La Compañía presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos (ver nota a los estados financieros N° 12).

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por pagar comerciales y relacionadas	366.688	86.058	630.579
Corriente			
Por vencer 1 a 30 días			
Por vencer a a 60 días			

La Compañía presenta cuentas por pagar corrientes a corto plazo, con un vencimiento de hasta 60 días.

PASONDGS ECUADOR S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. Uno de los indicadores utilizados en el monitoreo del riesgo de liquidez corresponde al flujo de caja, el cual se mide y controla mensualmente a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos; y de efectivo por recibir, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos; para un determinado plazo y banda temporal.

6.2.3 Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que

involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2012	2011	2010
Caja	500	500	200
Bancos (1)	1.575.404	1.414.971	181.845
	<u>1.575.904</u>	<u>1.415.471</u>	<u>182.045</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los saldos de las cuentas bancarias corresponden principalmente al disponible que mantiene la Compañía en el Banco Pichincha C.A. El incremento al año 2011 en la cuenta de Bancos se debe a la venta de acciones que la Compañía realizó, aporte de futura capitalización y la colocación de dos inversiones.

8. DEUDORES COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2012	2011	2010
Cuentas por cobrar comerciales (1)	282.058	136.828	220.289
Partes relacionadas (2)	26.016	23.842	290.063
Provisión para deterioro	-2.475	-2.475	-1.362
	<u>305.599</u>	<u>158.195</u>	<u>508.990</u>

- (1) Al 31 de diciembre del año 2012, incluye principalmente a cuentas por cobrar a Petrex S.A. por 99.490, Saxon S.A. por 53.592 y Helmerich por 32.256.

- (2) Ver nota a los estados financieros N° 15 literal a.

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	2012	2011	2010
1 - 30 días	193.010	111.328	102.620
31 - 45 días	89.048	25.500	117.669
	<u>282.058</u>	<u>136.828</u>	<u>220.289</u>

El movimiento de deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	2.475	1.362
Provisión del año	-	1.113
Saldo al final del año	<u>2.475</u>	<u>2.475</u>

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	2012	2011	2010
Anticipos empleados y trabajadores	985	1.847	3.918
Impuesto al Valor Agregado	-	10.072	18.879
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (1)	67.662	43.210	27.780
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	-	-	21.792
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-	27.238
Otras	5.874	4.594	49
	<u>74.521</u>	<u>59.723</u>	<u>99.656</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, se registra el IVA retenido por las ventas efectuadas.

10. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2012	2011	2010
Costo:			
Muebles y Enseres	1.243	862	862
Equipo de Computación	20.114	18.469	15.491
Vehículos	117.622	81.917	107.553
Herramientas	1.470	1.073	1.073
Equipos	220.355	54.183	-
	<u>360.804</u>	<u>156.504</u>	<u>124.959</u>

	2012	2011	2010
Depreciación acumulada:			
Muebles y Enseres	273	167	81
Equipo de Computación	16.754	14.374	12.294
Vehículos	60.705	38.354	35.206
Herramientas	293	168	61
Equipos	5.188	-	-
	<u>83.213</u>	<u>53.063</u>	<u>47.642</u>

	2012	2011	2010
Neto:			
Muebles y Enseres	970	695	781
Equipo de Computación	3.360	4.095	3.197
Vehículos	56.917	43.563	72.327
Herramientas	1.177	905	1.012
Equipos	215.167	54.183	-
	<u>277.591</u>	<u>103.441</u>	<u>77.317</u>

Los Equipos están registrados al costo de adquisición; se deprecian de acuerdo con el método de depreciación lineal.

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en propiedad y equipo, por clases al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Movimiento año 2011	Vehículos	Equipos	Equipo de Cómputo	Muebles y enseres y Herramientas	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2010, neto	72.327	-	3.197	1.793	77.317
Adiciones					
Retiros					
Otros					
Gasto por depreciación					
Ajuste NII ¹					
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	43.563	54.183	4.095	1.600	103.441

Incluir información

Movimiento año 2012	Vehículos	Equipos	Equipo de Cómputo	Muebles y enseres y Herramientas	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	43.563	54.183	4.095	1.600	103.441
Adiciones (1)	35.705	196.511	3.267	778	236.261
Retiros	-	-30.339	-1.622	-	-31.961
Otros	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-22.351	-7.970	-2.865	-231	-33.417
Baja de depreciación	-	2.782	485	-	3.267
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	56.917	215.167	3.360	2.147	277.591

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 las principales adiciones corresponden a la adquisición de los equipos que Pason Systems Corp., alquilaba para que Pasonde Ecuador S.A. preste los servicios a sus clientes, en el mes de octubre la Compañía compra todos los equipos y pasan a formar parte de la propiedad, planta y equipo.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2011 el saldo de los activos por impuestos diferidos son los efectos de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

	2012	2011	2010
Activo por impuesto diferido:			
Amortización de pérdidas	-	6.878	-
	-	6.878	-

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2012	2011
Activo por impuesto diferido:		
Saldo inicial	6.878	-
Incremento (disminución) por:		
Amortización de pérdidas	-6.878	6.878
Saldo a final	-	6.878

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2012	2011	2010
Proveedores nacionales	5.549	2.780	45.951
Relacionadas(1)	361.139	83.279	584.628
Otras(2)	32.600	-	-
	<u>399.288</u>	<u>86.059</u>	<u>630.579</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, incluyen cuentas por pagar a Pason System Corp. por 308.983, 65.753 y 584.628 y a Pason Colombia S.A. por 52.156, 9.185, respectivamente, y corresponden a regalías, compra de equipos y maquinarias.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, el saldo incluye el valor de 28.600 que el Banco Pichincha depositó en la cuenta de la Compañía por error.

13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2012	2011	2010
Impuesto Renta Empleados	139	315	360
Retenciones en la fuente de			
Impuesto a la Renta	2.704	39.752	43.776
Retenciones de Impuesto al			
Valor Agregado	1.598	19.847	44.596
Impuesto a la Renta por pagar (1)	76.524	80.400	33.984
	<u>80.965</u>	<u>140.314</u>	<u>122.716</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 22, literal d.

14. PROVISIONES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es la siguiente:

	2012	2011	2010
Participación trabajadores	78.806	179.659	-
Beneficios sociales	14.175	4.171	8.775
	<u>92.981</u>	<u>183.830</u>	<u>8.775</u>

15. PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	2012	2011	2010
Activo Corriente			
Cuentas por cobrar (1)			
Pason Systems Corp.	302.023	65.753	249.651
Pason Colombia S.A.	52.156	9.185	-
Pason Bolivia	-	-	-
	<u>354.179</u>	<u>74.938</u>	<u>249.651</u>
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar (2)			
Pason Systems Corp.	308.983	65.754	584.628
Pason Colombia S.A.	52.156	9.185	-
Pason Mexico S.A.	-	8.340	-
	<u>361.139</u>	<u>83.279</u>	<u>584.628</u>

- h) Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	2012	2011	2010
Compra de servicios:			
Pason Systems Corp.	312.983	65.753	551.811
Pason Colombia S.A.	-	9.185	-
Pason Mexico S.A.	-	8.340	52.156
	<u>312.983</u>	<u>83.278</u>	<u>603.967</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 8.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 12.

h) Directorio y Administración superior de la Compañía

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 está conformado por las siguientes personas:

	Cargo
Directorio:	
Señor David Gary Storey	Presidente
Ing. Iván Molina	Secretario
Administración Superior	
Ing. María Dolores Ayala	Administradora General

c) Compensación del directorio y personal clave de la gerencia

La compensación a los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	2012	2011	2010
Remuneraciones del personal			
Ejecutivo	<u>24.000</u>	<u>13.800</u>	<u>12.516</u>

16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	<u>2.029</u>	<u>2.029</u>	<u>-</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación patronal
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-
Valor actuarial de las obligaciones futuras (tiempos anteriores)	1.626
Costo de los servicios del periodo	403
Costo financiero	-
Pérdidas actuariales	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>2.029</u>
Costo de los servicios del periodo	-
Costo financiero	-
Ganancias actuariales	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>2.029</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 por un actuario.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre del 2012, no se realizó el respectivo estudio actuarial. Para los 2011 y 2010, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 4%.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el capital social autorizado es de 800 acciones conformado por igual número de acciones de un dólar cada una.

18. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a un aporte para incremento de capital por 350.000; el Acta de Junta General de Accionistas fue legalizado el 15 de abril de 2013. El proceso de aumento de capital a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra en proceso de legalización.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía no realiza apropiación de reserva legal.

20. GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de 11,349, este valor solo puede utilizarse para capitalizar o absorber pérdidas y no para distribuirse como dividendos. (Ver nota a los estados financieros 29.2 a)

21. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldos	173.374	173.648
Honorarios profesionales	50.830	40.620
Arriendo	7.604	0
Seguros y reaseguros	21.809	21.040
Suministros y materiales	9.469	5.556
Gastos de viaje	28.051	22.891
Gastos básicos	56.358	55.800
Beneficios sociales	32.286	57.160
Mantenimiento	10.434	21.355
Participación Trabajadores	78.806	173.784
Depreciaciones	62.111	23.848
Otros gastos	7.260	-
	<u>538.392</u>	<u>595.702</u>

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargo a resultados,-**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por impuestos corrientes	95.845	116.738
Impuesto diferido	6.878	-
	<u>102.723</u>	<u>116.738</u>

b) Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la Renta	446.565	984.774
(-) Rentas exentas, neto	-	-489.554
(+) Gastos no deducibles (1)	56	1.154
(+) Amortización de pérdidas	-29.902	-9.967
(+) Ajustes provenientes de la implementación de NIIF	-	-
Base imponible	416.719	486.407
Tasa legal	23%	24%
Impuesto a la Renta corriente	95.845	116.738

c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	446.565	984.774
Tasa impositiva vigente	23%	24%
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	102.710	236.346
Ajustes:		
Efecto de ingresos exentos	-	-
Efecto de gastos no deducibles	13	278
Efecto de deducciones especiales y adicionales	-	+119.885
Efecto de ajustes por aplicación de NIIF	-6.877	-
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa efectiva	95.846	116.738
Tasa efectiva	21%	12%

d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	80.400	116.738
(-) Pagos efectuados	-80.400	-
(-) Anticipo pagado	-	-
(-) Retenciones en la fuente (1)	-19.323	-36.339
(-) Impuesto por pagar	95.845	-
Saldo al final del año (2)	<u>76.524</u>	<u>80.400</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 13.

e) Revisiones fiscales

La Compañía no ha sido fiscalizada y no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

23. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO.

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas - SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular 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 1 de enero al 31 de diciembre de cada año". La anterior circular genera cierta incertidumbre en la recuperación del impuesto diferido activo determinado de acuerdo con NIIF.

24. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

La fecha de transición de la Compañía es el 31 de diciembre de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (enero 31, del año 2013), se encuentra pendiente de presentación a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y la conciliación del Patrimonio Neto al 31 de diciembre del año 2011 y 2010, así como el Informe de Implementación de la normativa mencionada.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

29.2 Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a NIIF para PYMES.-

a) Beneficios Post empleo

En la NIIF para PYMES sección 28 aconseja, pero no se requiere, que la entidad implique a un actuario cualificado en la valoración de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo. En tal sentido PASONDGS ECUADOR S.A., contrató los servicios de Pateo Cía. Ltda., para que realice el correspondiente cálculo matemático actuarial según esta sección de la norma al 31 de diciembre de 2011 en base a tales datos no se determinó un ajuste neto de impuesto diferido para jubilación patronal.

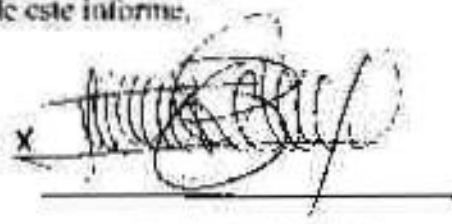
b) Impuestos diferidos.-

Bajo NIIF deben registrarse los efectos de impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance tributario y financiero, a base del método del pasivo basado en el balance. La política contable anterior cumplía en forma parcial los requerimientos de las NIIF debido a que sólo se calculaba el pasivo corriente de las obligaciones relacionadas al impuesto a la renta y no incluían los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias existentes entre las normas contables y lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes. Un detalle de los rubros en los que se determinaron impuestos diferidos se los puede observar en la nota N° 11 de este informe.



Ing. María Dolores Ayala

REPRESENTANTE LEGAL



Dr. Andrés Játiva

CONTADOR GENERAL

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	1
2.	RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA	1
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	2
3.1.	Bases de presentación.-	2
3.2.	Traducción de moneda extranjera.-	2
3.3.	Efectivo y equivalentes de efectivo.-	2
3.4.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-	3
3.5.	Inventarios.-	3
3.6.	Impuesto a las ganancias.-	3
3.7.	Equipos.-	4
3.8.	Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-	4
3.9.	Costo y gastos.-	5
3.10.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	5
3.11.	Ganancia por acción.-	5
4.	NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-	5
5.	ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	6
5.1.	Vida útil de equipos.-	6
5.2.	Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-	7
5.3.	Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-	7
5.4.	Impuesto a la Renta.-	7
6.	POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO	7
6.1	Caracterización de instrumentos financieros.-	8
a)	Categorías y características generales	8
b)	Efectos en cuentas de resultados	8
c)	Derivados implícitos	8
d)	Incumplimientos	9
e)	Coberturas	9
6.2	Caracterización de riesgo financiero.-	9
6.2.1	Riesgo de crédito.-	9
a)	Exposiciones	9
b)	Efecto de garantías sobre las exposiciones	10
c)	Concentraciones	10

d) Activos financieros que no están en mora ni deteriorados	10
e) Activos financieros que están en mora y no deteriorados	11
f) Activos financieros vencidos o deteriorados	11
6.2.2. Riesgo de liquidez.-	11
6.2.3. Riesgo de mercado.-	11
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	12
8. DEUDORES COMERCIALES	12
9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	13
10. EQUIPOS	13
11. IMPUESTOS DIFERIDOS	15
12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16
13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES	16
14. PROVISIONES A CORTO PLAZO	17
15. PARTES RELACIONADAS	17
16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	18
17. CAPITAL SOCIAL	19
18. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	19
19. RESERVA LEGAL	20
20. GANANCIAS ACUMULADAS	20
21. GASTOS POR SU NATURALEZA	20
22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	20
a) Cargo a resultados.-	20
b) Conciliación tributaria	21
c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:	21
d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar	22
e) Revisiones fiscales	22
23. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	22
24. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL	23
25. ACUERDO INTERNACIONAL	23
26. CONTRATO DE ASESORÍA	23
27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	23
28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	23
29. TRANSICIÓN A LAS NIIF PARA PYMES	23

29.1	Políticas contables de primera aplicación.-	23
29.2	Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a24 NIIF para PYMES.-	244