



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
YANEZ AVALOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **YANEZ AVALOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como 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 sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **YANEZ AVALOS CIA. LTDA.** a fin de diseñar 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 **YANEZ AVALOS CIA. LTDA.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de YANEZ AVALOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

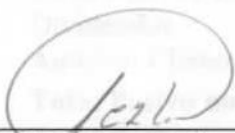
5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF para las PYMES sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 2.

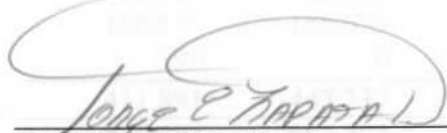
Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de YANEZ AVALOS CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2012 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo 29, 2013

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

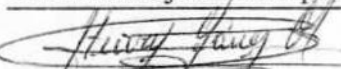

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N° 710

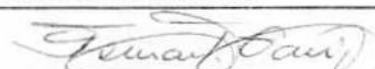

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Activo Corriente:				
Caja y sus Equivalentes	3	72.869	70.398	42.004
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	453.573	361.834	240.452
Inventarios	5	704.950	300.343	119.142
Otras Cuentas por Cobrar	6	13.648	7.307	34.178
Anticipos	7	74.591	127.402	13.668
Impuestos Anticipados	8	2.015	0	2.373
Total Activo Corriente		1.321.646	867.284	451.817
Activo no Corriente:				
Propiedad, Planta y Equipo	9	101.636	104.979	58.209
Otros activos	10	20.254	9.568	1.399
Total Activo no Corriente		121.890	114.547	59.608
Total Activos		1.443.536	981.831	511.425
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo Corriente:				
Proveedores	11	274.560	179.495	32.717
Obligaciones bancarias	12	18.925	0	0
Obligaciones fiscales	13, 14	112.666	73.577	54.102
Gastos Acumulados y				
Otras Cuentas por Pagar	16	86.571	78.913	45.091
Anticipo Clientes		0	0	5.250
Otras cuentas por pagar	18	41.888	23.050	70.571
Total Pasivo Corriente		534.610	355.035	207.731
Pasivo no Corriente:				
Obligaciones bancarias	19	0	8.177	98.448
Préstamos accionistas	20	156.411	207.133	0
Otros Pasivos Largo Plazo	22	68.615	45.252	17.036
Dividendos	23	186.675	186.675	0
Anticipo Clientes		190	0	0
Total Pasivo no Corriente		411.891	447.237	115.484
Total Pasivos		946.501	802.272	323.215
Patrimonio				
Capital Social	24	400	400	400
Reserva Legal		879	1.135	1.135
Resultados Acumulados		495.756	178.024	186.675
Total Patrimonio		497.035	179.559	188.210
Total Pasivo y Patrimonio		1.443.536	981.831	511.425

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Henry Yáñez
 Gerente General


 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

		2012	2011
Ventas netas	25	3.698.024	2.773.282
Costo de ventas	26	(2.247.915)	(1.703.160)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.450.109	1.070.122
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración	27	(306.272)	(239.363)
Gastos de Ventas	28	(669.665)	(553.512)
Total Gastos de Operación		(975.937)	(792.875)
Utilidad (Pérdida) en Operación		474.172	277.247
Otros Ingresos (Gastos)		10.818	(1.668)
Utilidad en venta activos fijos		468	0
Utilidad (Pérdida) antes impuestos		485.458	275.579
Participación Trabajadores		(72.819)	(41.337)
Impuesto a la Renta	14	(94.907)	(56.218)
Resultado Neto		317.732	178.024
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Jubilación Patronal y Desahucio		0	0
Resultados integral total	29	317.732	178.024

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

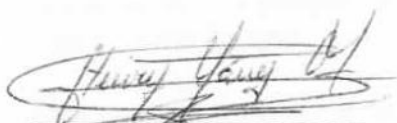

 Ing. Henry Yáñez
 Gerente General


 Sr. Fernando García
 Contador General

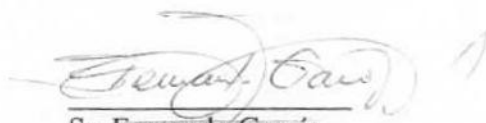
YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	400	1.135	186.675	188.210
Efectos de implementación NIIF:				
Deterioro cuentas por cobrar				
Ajuste cuentas por pagar				
Jubilación Patronal y Desahucio				
Impuesto diferido				
Saldo inicial ajustado por implementación NIIF:	400	1.135	186.675	188.210
Cambios del patrimonio en el año:				
Resultado integral total			178.024	
Jubilación Patronal y Desahucio				
Distribución Dividendos			(186.675)	
Impuesto diferido				
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400	1.135	178.024	179.559
Resultado del año:				
Ajuste activos fijos		(256)		
Resultado integral total			317.732	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400	879	495.756	497.035

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Henry Yáñez
Gerente General



Sr. Fernando García
Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	2012	2011
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo recibido de clientes	3.600.189	2.638.882
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.477.746)	(2.630.920)
Impuesto pagados	(57.833)	(34.370)
Otros egresos, netos de otros ingresos	10.817	(1.668)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	75.427	(28.076)
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Fuente de fondos por venta de activos fijos	15.680	0
Compra de activos fijos	(48.662)	(60.392)
Caja utilizada en inversiones	(32.982)	(60.392)
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados) en el año	(39.974)	116.862
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	(39.974)	116.862
Disminución / Incremento neto de caja	2.471	28.394
Caja al inicio del año	70.398	42.004
Caja y sus equivalentes al final del año	72.869	70.398

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

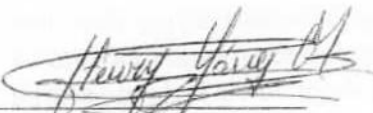

 Ing. Henry Yáñez
 Gerente General


 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	2012	2011
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado integral total:	317.732	178.024
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Provisión cuentas incobrables	0	0
Depreciación	36.837	13.623
Utilidad en venta de propiedades planta y equipos	(468)	0
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(98.025)	(129.151)
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados	(4.400)	(401)
(Aumento) Disminución Inventarios	(404.606)	(181.201)
(Aumento) Disminución Otras ctas .a Cobrar	46.469	(86.861)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	95.066	146.777
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar	37.074	21.848
(Disminución) Aumento Anticipo Clientes	190	(5.250)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	49.558	14.516
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	75.427	(28.076)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Henry Yanez
 Gerente General


 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

YANEZ AVALOS CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 11 de Octubre de 2005, su objeto principal es la venta al por mayor de equipos y aparatos de comunicación, incluido sus partes.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

En la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera la NIIF para las PYMES”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera la NIIF para las PYMES”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las empresas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de YANEZ AVALOS CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

e) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Años de vida útil estimada	Valor residual
Equipos de oficina y muebles y enseres	10	0
Vehículos	5	0
Equipos de computación y software	3	0

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Gestión del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la empresa la exponen a diversos riesgos financieros. El programa de gestión del riesgo global de la empresa se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la empresa.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la empresa con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la empresa.

La política de gestión del riesgo de la empresa es cubrir entre un 75% y 100% de los flujos de efectivo previstos (principalmente en las importaciones y las compras de inventarios) en cada una de las principales monedas durante los 12 meses siguientes.

El riesgo de crédito, excepto el referido a las cuentas a cobrar, cada uno de los vendedores es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar.

Riesgo de liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo con el Departamento de Finanzas de la empresa que hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la empresa con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

El exceso de efectivo se invierte en cuentas remuneradas a un interés, depósitos a plazo, depósitos del mercado monetario y títulos negociables, eligiendo instrumentos con vencimientos adecuados o liquidez suficiente para proporcionar la holgura suficiente determinada por las predicciones anteriormente mencionadas.

Adopción por primera vez de La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)

En la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2009, lo que es ratificado por la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, donde adicionalmente se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación. En octubre de 2011 con la resolución NO. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010, define las características de las empresas que se consideran PYMES. De acuerdo con estas resoluciones YANEZ AVALOS CIA. LTDA. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero de 2012.

Como consecuencia de esta resolución, la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), hasta el 31 de diciembre de 2011. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros (no consolidados) son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con las La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto de las NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros (no consolidados)
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros (no consolidados).

La compañía ha aplicado la sección 35 de la NIIF para las PYMES – Transición a la NIIF para las PYMES, para preparar sus estados financieros.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

De acuerdo con lo anterior, la mencionada Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras secciones de la NIIF para las PYMES, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

Exención	Status
La NIIF para las PYMES faculta a las empresas a no realizar ningún ajuste si el costo o esfuerzo es desproporcionado.	Aplicado en activos fijos
Contratos de seguro	No aplicable
Valor razonable o revalorización como costo atribuible	No aplicable por considerarse que genera un costo o esfuerzo es desproporcionado
Beneficios a los empleados	La aplicación retroactiva según la sección 28 de la NIIF para las PYMES requerirá que la Compañía separe la porción no reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a la NIIF para las PYMES permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. Si la entidad obtiene una valoración actuarial completa en una o dos de las fechas importantes (presentación, o transición), y traslada esas valoraciones hacia delante o hacia atrás, a las otras fechas, cualquier traslado al futuro o al pasado necesitaría reflejar las transacciones significativas y otros sucesos importantes.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES en la Compañía:

Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero 2011 y 31 de diciembre 2011.

Conceptos	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(US Dólares)	
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	179.559	188.210
Ajustes para la conversión a la NIIF para las PYMES:		
Patrimonio neto según NIIF	179.559	188.210

No se efectuaron ajustes para la conversión a la NIIF para las PYMES.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero 2011.

	Saldos NEC al 1-Ene-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 1-Ene-11
	Expresado en US dólares		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	42.004	0	42.004
Cuentas por Cobrar Comerciales	240.452	0	240.452
Inventarios	119.142	0	119.142
Otras Cuentas por Cobrar	34.178	0	47.846
Anticipos	13.668	0	13.668
Impuestos Anticipados	2.373	0	2.373
Total activos corrientes	451.817	0	451.817
Propiedad, Planta y Equipo	58.209	0	58.209
Otros activos	1.399	0	1.399
Total activos	511.425	0	511.425
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Proveedores	32.717	0	32.717
Obligaciones fiscales	54.102	0	54.102
Gastos Acumulados y			
Otras Cuentas por Pagar	45.091	0	45.091
Anticipo Clientes	5.250	0	5.250
Otras cuentas por pagar	70.571	0	70.571
Total pasivos corrientes	207.731	0	207.731
Pasivos Largo Plazo:			
Obligaciones bancarias	98.448	0	98.448
Otros Pasivos Largo Plazo	17.036	0	17.036
Total pasivos	323.215	0	323.215
Patrimonio			
Capital social	400	0	400
Reserva legal	1.135	0	1.135
Utilidades retenidas	186.675	0	186.675
Total patrimonio	188.210	0	188.210
Total pasivo y patrimonio	511.425	0	511.425

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF		Saldos NIIF al 31-Dic-11
		Expresado en US dólares		
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	70.398	0	0	70.398
Cuentas por Cobrar Comerciales	361.834	0	0	361.834
Inventarios	300.343	0	0	300.343
Otras Cuentas por Cobrar	7.307	0	0	7.307
Anticipos	127.402	0	0	127.402
Total activos corrientes	867.284	0	0	867.284
Propiedad, Planta y Equipo	104.979	0	0	104.979
Otros activos	9.568	0	0	9.568
Total activos	981.831	0	0	981.831
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes				
Proveedores	179.495	0	0	179.495
Obligaciones fiscales	73.577	0	0	73.577
Gastos Acumulados y				
Otras Cuentas por Pagar	78.913	0	0	78.913
Otras cuentas por pagar	23.050	0	0	23.050
Total pasivos corrientes	355.035	0	0	355.035
Pasivos Largo Plazo:				
Obligaciones bancarias	8.177	0	0	8.177
Préstamos accionistas	207.133	0	0	207.133
Otros Pasivos Largo Plazo	45.252	0	0	45.252
Dividendos	186.675	0	0	186.675
Total pasivos no corrientes	447.237	0	0	447.237
Total pasivos	802.272	0	0	802.272
Patrimonio				
Capital social	400	0	0	400
Reserva legal	1.135	0	0	1.135
Utilidades retenidas	178.024	0	0	178.024
Total patrimonio	179.559	0	0	179.559
Total pasivo y patrimonio	981.831	0	0	981.831

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Ventas netas	2.773.282	0	2.773.282
Costo de ventas	(1.703.160)	0	(1.703.160)
Utilidad bruta en ventas	1.070.122	0	1.070.122
Gastos de operación			
Gastos de administración	(239.363)	0	(239.363)
Gastos de ventas	(553.512)	0	(553.512)
Total gastos de operación	(792.875)	0	(792.875)
Utilidad (pérdida) en operación	277.247		277.247
Otros ingresos (gastos)			
Otros Ingresos (Gastos)	(1.668)	0	(1.668)
Neto	(1.668)	0	(1.668)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	275.579	0	275.579
Participación a trabajadores	(41.337)	0	(41.337)
Impuesto a la renta	(56.218)	0	(56.218)
Utilidad neta		0	
Otros resultados integrales - ingreso (gasto):	178.024	0	178.024
Resultado Integral total del año	178.024	0	178.024

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Flujo de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre 2011

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes	2.638.882	0	2.638.882
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.630.920)	0	(2.630.920)
Impuesto pagados	(34.370)	0	(34.370)
Otros egresos, netos de otros ingresos	(1.668)	0	(1.668)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(28.076)	0	(28.076)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Compra de activos fijos	(60.392)	0	(60.392)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(60.392)	0	(60.392)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos (pagados) en el año	116.862	0	116.862
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	116.862	0	116.862
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	28.394	0	28.394
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	42.004	0	42.004
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	70.398	0	70.398

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Estado de flujos de efectivo, continuación:

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Resultado integral total:	178.024	0	178.024
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Provisión cuentas incobrables	0	0	0
Depreciación	13.623	0	13.623
Utilidad en venta de propiedades planta y equipos	0	0	0
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(129.151)	0	(129.151)
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados	(401)	0	(401)
(Aumento) Disminución Inventarios	(181.201)	0	(181.201)
(Aumento) Disminución Otras ctas .a Cobrar	(86.861)	0	(86.861)
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	146.777	0	146.777
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar	21.848	0	21.848
(Disminución) Aumento Anticipo Clientes	(5.250)	0	(5.250)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	14.516	0	14.516
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(28.076)	0	(28.076)

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012 (En U.S. Dólares)	Diciembre 31, 2011 (En U.S. Dólares)	Enero 01, 2011 (En U.S. Dólares)
Caja chica	890	890	510
Cta.Cte. Produbanco 0216800054-3	10.651	47.427	34.959
Cta.Cte. Pichincha 3376555104	61.328	22.081	6.535
Total	72.869	70.398	42.004

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Clientes Quito	276.328	222.212	134.451
Clientes Guayaquil	159.509	117.234	92.740
Clientes Cuenca	20.568	25.220	16.093
Provisión cuentas incobrables	(2.832)	(2.832)	(2.832)
Total	453.573	361.834	240.452

El resumen de Clientes al 31 de Diciembre de 2012 es como sigue:

	Diciembre 31, 2012
Hardsofnet Soluciones Cia. Ltda.	6.485
Denis Pinta Comunicaciones S.A. Pintacom	11.839
Orbitelsa S.A.	9.986
Telconet S.A.	46.666
Wire & Cable S.A. Wicable	9.095
Alcatel Lucent Ecuador S.A.	11.468
Importadora Vega	9.968
Ing. Marco Aviles	9.132
Megadatos S.A.	22.134
Point Technical Soluciones Cia.Ltda.	14.423
Punto Net Equipos y Sistemas Cia. Ltda.	18.673
Setcom Cia. Ltda.	6.545
Transtelco S.A.	45.178
Mieuxtel Telecomunicaciones S.A	7.455
Newra Consultancy & Servicios Cia. Ltda.	7.455
Varios Clientes	219.903
Provisión cuentas incobrables	(2.832)
Total	453.573

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación...)

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la sección 23 de la NIIF para las PYMES.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Inventario final de mercadería	704.950	300.343	119.142
Total	704.950	300.343	119.142

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen Otras Cuentas por Cobrar por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
No relacionados			
Anticipo Sueldos	3.891	31	91
Otras cuentas por cobrar	3.455	4.816	673
Préstamos empleados	1.045	0	7.200
Relacionados			
Nota 21			
Anticipo Sueldos Armando Avalos	257	61	0
Otras cuentas por cobrar Marco Yáñez Papa	0	2.000	731
Otras cuentas por cobrar Sandra Yáñez	5.000	0	0
Préstamos empleados Marco Yáñez Jr.	0	399	194
Préstamos empleados Armando Avalos	0	0	800
Préstamos empleados Henry Yáñez	0	0	24.489
Total	13.648	7.307	34.178

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 7. ANTICIPOS

El resumen de Anticipos, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
No relacionados			
Anticipo Proveedores exterior	0	0	13.516
Quest	0	0	142
Ideal Industries	120	33.153	10
Anticipo Zhejiang Zhaolong Cab	0	43.157	0
Anticipo Ningbo Jiacheng	0	40.843	0
Anticipo Cixi	0	7.177	0
E-Star China	0	295	0
Jiacheng	0	197	0
Anticipo Proveedores Nacionales	0	2.580	0
Relacionados			
Anticipo Henry Yánez	74.471	0	0
Total	74.591	127.402	13.668

Nota 21

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Crédito Tributario IVA	2.015	0	2.373
Total	2.015	0	2.373

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Vehículos	89.900	85.302	35.644
Equipos de Oficina	58.030	47.000	37.999
Muebles y Enseres	18.600	10.866	10.043
Equipo de Computo	10.276	3.457	2.546
Terreno	11.210	11.210	11.210
Total	188.016	157.835	97.442
Depreciación acumulada	(86.380)	(52.856)	(39.233)
Total	101.636	104.979	58.209

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2011	97.442	39.233
Adiciones	60.393	13.623
Retiros	0	0
Ajuste NIIF	0	0
Saldo al 31-12-2011	157.835	52.856
Adiciones	48.662	36.837
Adiciones ajuste	616	873
Retiros	(19.097)	(4.186)
Saldo al 31-12-2012	188.016	86.380
Total Activo fijo Neto 31-12-12		101.636

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

El resumen de Otros, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Garantías Arriendo Locales	6.200	1.800	1.399
Cuentas Incobrables Quito	1.833	1.833	0
Cuentas Incobrables Guayaquil	7.115	5.935	0
Cuentas Incobrables Cuenca	5.106	0	0
Total	20.254	9.568	1.399

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores relacionados:				
Connection	Nota 21	6.988	0	0

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 11. PROVEEDORES (Continuación...)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores no relacionados:			
Cuentas por pagar proveedores	267.572	179.495	17.610
Cuentas por pagar proveedores exterior	0	0	15.107
Total	274.560	179.495	32.717

El resumen de Proveedores al 31 de Diciembre de 2012 es como sigue:

	Diciembre 31, 2012
Codabe S.A.	13.644
Global Electric S.A.	11.206
Connection	6.988
New Link	31.957
Quest Technology	59.689
Inselec	109.779
La Casa Del Cable S.A.	18.525
Proveedores Varios	22.772
Total	274.560

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal, es como sigue:

	Tasa de Interés	Vencimiento	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Banco del Pichincha					
Op. 0139039200	11.20%	25-10-2013	18.925	0	0
Total			18.925	0	0

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Impuesto a la renta	Nota 14	65.464	33.016	22.178
Impuestos por pagar		6.242	8.644	31.662
IVA por liquidar próximo mes		40.960	31.601	0
CXP Impuesto a Salida de Divisas		0	316	262
Total		112.666	73.577	54.102

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% para cada año. Al 31 de diciembre de 2012, la tasa ha sido del 24%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2011) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. Retrasado

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	485.458	275.579
Menos 15% participación a trabajadores	(72.819)	(41.337)
Utilidad después de participación a trabajadores	412.639	234.242
Más gastos no deducibles	0	0
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	412.639	234.242
Total Impuesto a la renta	(94.907)	(56.218)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	(33.016)	(22.178)
Provisión del año	(94.907)	(56.218)
Pagos efectuados	33.016	22.178
Retenciones en la fuente	29.443	23.202
Anticipos de Impuesto a la Renta	0	0
Saldo (por pagar) a favor	(65.464)	(33.016)

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	94.907	56.218
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	94.907	56.218

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales.

NOTA 16. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados por Pagar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
IESS por pagar	7.724	5.920	6.685
Décimo Tercero	1.999	2.037	1.543
Décimo Cuarto	4.029	3.198	1.813
Bono Antigüedad por pagar	0	11.287	7.244
Otras provisiones	0	267	1.350
Cuentas por pagar Nómina	0	14.867	0
Participación Trabajadores	72.819	41.337	26.456
Total	86.571	78.913	45.091

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con LA SECCION 28 DE LA NIIF PARA LAS PYMES "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a la NIIF para las PYMES, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Relacionados:			
Prov. Honorarios Gerente General	0	0	56.000
No Relacionados:			
Cuentas por pagar Seguros importación	39	19	19
CXP Gastos bancarios	0	45	45
Cuentas por pagar tarjetas	0	0	1.182
Cuentas por pagar depósito Pichincha	0	2	0
Cheques por pagar Produbanco	0	18.819	0
Cheques por pagar Pichincha	30.181	628	0
Provisiones	1.410	1.597	0
Cuentas por pagar Otros	10.258	1.940	13.325
Total	41.888	23.050	70.571

NOTA 19. OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO)

El resumen de Obligaciones Bancarias (Largo Plazo), por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cuentas por pagar Produbanco	0	0	98.448
Cuentas por pagar Banco Pichincha	0	8.177	0
Total	0	8.177	98.448

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

La cuenta Préstamos Accionistas corresponde al Ing. Henry Yáñez, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2011 fue \$ 207.133, \$ 156.411 al 31 de Diciembre de 2012. **Nota 21**

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron:

	2012	2011
Cuentas por cobrar: (Nota 6, 7)		
Anticipo Sueldos Armando Avalos	257	61
Otras cuentas por cobrar Marco Yáñez Papa	0	2.000
Otras cuentas por cobrar Sandra Yáñez	5.000	0
Préstamos empleados Marco Yáñez Jr.	0	399
Anticipo Henry Yáñez	74.471	0
Total	79.728	2.460
Cuentas por pagar: (Nota 11, 20, 22, 23)		
Connection	6.988	0
Préstamos Accionistas	156.411	207.133
Dividendos	186.675	186.675
Fondo Marco Yáñez Jr.	7.972	4.914
CXP Carlos Avalos	15.000	10.000
Fondo Armando Avalos	14.321	0
Cuentas por pagar Marco Yáñez J	20.000	25.000
Total	407.367	433.722

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 22. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

El resumen de Otros Pasivos Largo Plazo, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Relacionados:	Nota 21			
Fondo Marco Yáñez Jr.		7.972	4.914	1.529
CXP Carlos Avalos		15.000	10.000	10.000
Fondo Armando Avalos		14.321	0	0
Cuentas por pagar Marco Yáñez J		20.000	25.000	0
No Relacionados:				
Nota de crédito por emitir GL		2.657	2.657	2.657
Fondo Miguel Gualpa			0	1.864
Otros por pagar		3.965	2.681	986
Fondo Vitara SZ		4.700	0	0
Total		68.615	45.252	17.036

NOTA 23. DIVIDENDOS

La cuenta Dividendos corresponde a las utilidades acumuladas hasta el 31 de Diciembre de 2010 por un total de \$ 186.675. **Nota 21**

NOTA 24. CAPITAL SOCIAL

YANEZ AVALOS CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2012	2011
Henry Yáñez	360	360
Carmen Arellano	20	20
María Avalos	20	20
Total Capital Social	400	400

NOTA 25. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Ventas Quito	2.159.417	1.460.922
Ventas Guayaquil	1.304.929	1.096.582
Ventas Cuenca	233.678	215.770
Otras Ventas	0	8
Total	3.698.024	2.773.282

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 26. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Costo de Ventas Quito	1.332.528	913.662
Costo de Ventas Guayaquil	776.389	662.264
Costo de Ventas Cuenca	138.998	126.511
Otros costos	0	723
Total	2.247.915	1.703.160

NOTA 27. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Gastos de Personal	64.142	71.902
Gasto Seguros	18.810	27.801
Depreciación	36.837	13.623
Impuestos, contribuciones, otros	50.333	11.515
Suministros y materiales	13.356	12.286
Gastos de Arriendo	36.782	33.331
Construcción bodega Orquídeas	15.048	35.054
Servicios Básicos	25.017	24.626
Otros gastos	45.947	9.225
Total	306.272	239.363

NOTA 28. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Gastos de Personal	433.755	340.080
Gastos de Entrega	36.205	32.258
Gastos Generales de Ventas	10.182	12.467
Gastos de Viajes	48.338	39.881
Gastos de mercadeo y publicidad	10.256	13.156
Honorarios y Dietas	105.620	94.950
Otros Gastos	25.309	20.720
Total	669.665	553.512

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 29. GANANCIAS POR ACCIÓN

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias adquiridas por la Sociedad.

	2012	2011
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad	317.732	178.024
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	400	400
Ganancia por acción	794,33	445,06

NOTA 30. LITIGIOS

La Empresa actualmente mantiene los siguientes litigios según información proporcionada por el Dr. Yenán Reyes, al 31 de Diciembre de 2012, que transcribimos textualmente:

“En cuanto al 1160-2010, en contra de Pablo Benítez Solórzano, se llegó a un acuerdo transaccional, mismo que fue debidamente reconocida firma y rúbrica ante el Juzgado, por lo que actualmente se encuentra en proceso de ejecución. En cuanto al juicio ejecutivo propuesto en contra de OROLUZCORP, recientemente se dictó sentencia favorable, por lo que el próximo paso es que se realice la liquidación de capital e intereses adeudados a fin de proceder a búsqueda de bienes para embargo correspondiente.”

NOTA 31. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 1995 hasta el año 2012, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 32. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe (29-Mayo-2013), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 29, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.