



# NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SERDELA ECUATORIANA C.A.

PERIODO 2012

**ADMINISTRACION Y ASESORÍA ENTREPRENEUR S.A.**

Av. Leopoldo Carrera Calvo # 103 (Sector Ceibos)  
(593)370-2800

**SERDELA ECUATORIANA C.A.  
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en  
dólares de los Estados Unidos de América)**

**ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada el 27 de mayo de 1988, se inscribió en el Registro Mercantil el 13 de junio de 1988.

Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo segundo del Cantón Quito, el 1 de noviembre de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de mayo de 1991 la compañía Serdela Ecuatoriana Cía. Ltda., se transformó en compañía Serdela Ecuatoriana C.A. y realizó el aumento de capital a diez millones de sucres y adopto nuevos estatutos.

El 15 de mayo del mismo año mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto del 2001, la compañía Serdela Ecuatoriana realizó un aumento de capital social a dos mil cuatrocientos dólares americanos y modificó el valor de la acción a un dólar cada una.

El 1 de julio del 2002 e inscrita el 08 de agosto del mismo año se realizó un aumento de capital de \$22,600.00 dólares americanos aprobada por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas el 15 de marzo del 2002.

**Operaciones.-** La Compañía realizó operaciones relacionadas con su giro de negocio, es decir, venta al por menor de insumos y maquinaria para la Industria de alimentos.

**Aspectos Societarios.-** La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores, siendo sus principales accionistas los indicados en la nota 14.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2012 fue autorizado por la Administración de la compañía y fueron sometidos a la aprobación de la Junta Universal de Accionistas.

**1. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatorio de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” mediante el cual se divide a las compañías en 3 grupos que son señalados en el numeral 3 del Artículo primero de esta Resolución, en el cual el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos primeros grupos aplicaran NIIF a partir del 1 de enero del 2012. En Julio 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades “NIIF para Pymes”, cuya versión en español se editó en septiembre del

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

mismo año y en virtud de que la decisión sobre a qué entidades se les reconoce como Pymes.

Mediante resolución SC-Q-ICI-CPAIFRS-11-01 de 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, se indican los parámetros para considerarse PYME, por el cual Serdela Ecuatoriana C.A. forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo “NIIF para Pymes” en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012

Son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para Pymes”.

Con fecha 5 de noviembre de 2010, la Superintendencia de Compañías acogió a la clasificación de PYMES y resolvió como PYMES a las personas jurídicas que cumplen con las siguientes características:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Registran un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Norma Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF para Pymes debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

Serdela Ecuatoriana C.A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF para Pymes los estados financieros por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 (período de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF para Pymes de la Compañía.

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (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
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

- a) Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

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

Los estados financieros de Serdela Ecuatoriana C.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, mismas que fueron consideradas como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores (NEC) difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento,

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- b) Bases de preparación.- Los Estados Financieros de Serdela Ecuatoriana C.A. comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.
- c) Estimaciones y juicios contables.- En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración realiza juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados. Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.
- La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:
- Reconocimiento de ingresos y gastos
  - Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
  - Revisión de la vida útil de bienes muebles
  - Criterios utilizados cuando sea aplicable en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
  - Cálculo de provisiones

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)**

Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Hasta el ejercicio económico 2011, Serdela Ecuatoriana C.A. venía preparando sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, mientras que a partir del 1ro. De enero del 2012 la Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes. Por lo tanto los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad son los correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2011, siendo el inicio de la fecha de transición de las NIIF enero 1 del 2011 y el final diciembre 31 del 2011.

Los valores incluidos en los estados financieros del ejercicio económico 2011 han sido reconciliados o reexpresados para presentarlos bajo las mismas NIIF para Pymes que han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico 2011.

La NIIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF para Pymes cuya presentación es como sigue:

- Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2011 del Patrimonio Neto entre NEC y NIIF

La conciliación de los saldos del Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2011, no presenta efecto tal como se muestra:

	<u>NEC</u>	<u>Efectos de transición</u>	<u>NIIF</u>
	( US dólares)		
Capital social	25000	-	25
Reserva legal	12,500	-	12,5
Reserva Facultativa	3,294	-	3,294
Reservas de Capital	15,450	15,450	-
Resultados acumulados	61,500	-	61,500
Resultados acumulados por efecto NIIF	<u>-</u>	<u>15,450</u>	<u>15,450</u>
Patrimonio neto total	<u>117,744</u>	<u>3,294</u>	<u>117,744</u>

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

**Activos financieros.-** La Compañía reconoce como activos financieros, a aquellos activos corrientes y no corrientes principalmente cuentas por cobrar a clientes, empleados y anticipo a proveedores. La compañía no está expuesta a los riesgos típicos de Mercado, con excepción del riesgo de Crédito y Liquidez, dado a que en su mayoría la operación es con ventas a crédito con una rotación de cartera de 37 días.

La compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Su principal objetivo financiero es el siguiente:

- Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas principalmente por documentos que respaldan el valor de las facturas de ventas más IVA.

**Estimación para cuentas de dudoso cobro.-** La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

**Pasivos financieros.-** Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios locales y del exterior, sobregiros bancarios, cuentas por pagar comerciales, intereses financieros, anticipos de clientes y otros.

**Préstamos y Cuentas por pagar comerciales.-** Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros. A la fecha de los estados financieros, la Compañía únicamente mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**Inventarios.-** Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos y costos de venta y distribución.

**Propiedades y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

**Medición posterior al reconocimiento.-**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran como sigue, Bienes muebles (vehículos, maquinarias, muebles y equipos); son registrados al costo atribuido, menos la depreciación acumulada. El costo atribuido consiste principalmente en sus precios de compras originales. Con ocasión de la implementación de las NIIF's fue su vida útil se mantiene.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Activos Fijos</i>	<i>Vida útil (años)</i>	<i>Porcentajes</i>
• <i>Muebles y Equipo de Oficina</i>	hasta 10	10%
• <i>Vehículos</i>	hasta 5	20%
• <i>Equipos de computación</i>	hasta 3	33.33%

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos no financieros.**- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

**Provisiones para contingencia.**- La entidad evalúa y registra si es necesario tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

**Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.**- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

**Costo de ventas.**- Es registrado como mercadería, de acuerdo con el costo promedio.

**Impuesto a la renta.**- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido; nota 12

- a) Está conformado por el impuesto a la renta corriente. El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual desde el año 2010 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades ; y desde el año 2011 una reducción del 1% anual hasta alcanzar el 22% en el año 2013.

Además, si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece se liquidará sobre el valor del anticipo determinado; nota 15.

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

- b) El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

**Beneficios de jubilación patronal y desahucio.-** La Compañía no cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

**Reserva Legal.-** Conforme lo dispuesto en la Ley de Compañías, la reserva legal ha ascendido hasta el 50% del capital suscrito y pagado que corresponde a \$ 12,500.00. Esta reserva no puede ser devuelta a los accionistas, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

**Reserva Facultativa.-** La Reserva facultativa del periodo 2012 se establece en \$ 3,294.23.

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**4. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está constituido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Bancos	7.403	9.577
Caja chica	<u>200</u>	<u>200</u>
Total	<u>7.603</u>	<u>9.777</u>

Bancos, en los años 2012 y 2011 constituyen principalmente recursos en cuentas corrientes en Banco del Pacifico.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Clientes	115.289	123.908
Anticipos a proveedores	<u>0</u>	<u>2.450</u>
Total	<u>115.289</u>	<u>126.358</u>

**6. REALIZABLE**

**INVENTARIO DE MERCADERIA**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Inventario de Mercadería	111.258	90.720
Mercadería en Transito	<u>1.727</u>	<u>3.336</u>
Total	<u>112.985</u>	<u>94.055</u>

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario por Retenciones en la fuente	4.509	6.818
<b>Total</b>	<u>4.509</u>	<u>6.818</u>

**8. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Un movimiento de las cuentas de activo fijo, neto desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	<u>Saldos al 31/dic/11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Efectos NIF</u>	<u>Saldos al 31-dic-12</u>
	(US dólares)				
Equipos de Computación	9.221	899	0	0	10.119
Muebles y enseres	8.552	0	0	0	8.552
Vehículos	46.704	0	0	0	46.704
Subtotal costo	64.477	899	0	0	65.375
Depreciación acumulada	-46.717	-45	0	0.00	-46.763
<b>Total</b>	<u>17.758</u>	<u>854</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>18.612</u>

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS SOBREGIRO Y OBLIGACIONES CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a documentos por pagar por préstamos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Relacionadas:		
Neptalí Franco Merizalde Álvarez	<u>285.99</u>	<u>194.66</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>285.999</u></b>	<b><u>194.667</u></b>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas por las siguientes obligaciones:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	4.541	9.476
Proveedores Exterior	73.097	80.034
Anticipo de Clientes	326	3.022
<b>Subtotal</b>	<b><u>77.964</u></b>	<b><u>92.531</u></b>

**11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Obligaciones con el IESS	864	849
Provisiones beneficios sociales por pagar	2.226	871
Participación de Utilidades	<u>4.765</u>	<u>8.989</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>7.855</u></b>	<b><u>10.709</u></b>

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**12. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos principalmente por las siguientes retenciones:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
IVA por pagar	8299	3.537
Retenciones mensuales:		
Retenciones de IVA	132	0
Retenciones en la fuente	209	2.424
Impuestos anuales:		
Impuesto a la Renta por pagar	<u>6.211</u>	<u>12.549</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.851</u></b>	<b><u>18.510</u></b>

**13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no registra provisiones para jubilación patronal y desahucio.

**14. CAPITAL SUSCRITO**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital suscrito y pagado está constituido por 25,000 acciones de un valor de US\$. 1.00 cada una, un detalle de los principales accionistas el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>Valor nominal</u> (US dólares)
José Alonso Vásquez (Extranjero)	18.875	75.50%	18.875
Neptalí Franco Merizalde Dávila (Ecuatoriana)	6.125	24.50%	6.125
<b>Total</b>	<b><u>25.000</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>25.000</u></b>

**SERDELA ECUATORIANA C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en**  
**dólares de los Estados Unidos de América)**

**15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2012 y 2011, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Ventas	632.065	782.678
Costo de Ventas	428.291	540.733

El costo de Venta se origina de los costos asociados a la mercadería disponible para la venta y se registra contablemente en el momento que se produce la salida del inventario y se transfiere el producto al cliente.

**16. GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS**

Durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(US dólares)	
Gastos de ventas	110.621	109.218
Gastos de administración	<u>61.801</u>	<u>73.933</u>
<b>Total</b>	<b><u>172.422</u></b>	<b><u>183.151</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Jorgen Ole Dalgaard  
Gerente General  
Serdela Ecuatoriana S.A.

  
\_\_\_\_\_  
Wilson Hernán Almeida Gómez  
Contador General  
Serdela Ecuatoriana S.A.