

SERTESA, SERVICIOS TECNICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Primeros Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

	Notas	Diciembre 31		Enero 1
		2012	2011	2011
ACTIVOS			Conciliado Ver Nota 17	Conciliado Ver Nota 17
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	24.782,97	32.911,97	119.564,53
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	213.118,43	121.357,92	173.129,18
Inventarios	8	593.314,60	622.193,92	468.822,6
Activos por impuestos corrientes	16	14.241,52	16.041,90	20.929,18
Anticipos a proveedores	10	15.572,46	27.085,13	5.133,59
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		861.029,98	819.590,84	787.579,07
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, planta y equipo	9	50.104,80	52.749,68	76.520,85
Activos por impuestos diferidos	16	18.610,56		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		68.715,36	52.749,68	76.520,85
TOTAL ACTIVOS		929.745,34	872.340,52	864.099,92

Las notas son parte integral de los estados financieros.

		Diciembre 31		Enero 1
	Notas	2012	2011	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			Conciliado Ver Nota 17	Conciliado Ver Nota 17
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreedores comerciales	10	222.086,93	300.416,91	334.025,65
Pasivos por impuestos corrientes	16	36.935,16	33.061,78	28.212,40
Beneficios a los empleados	12	57.614,31	56.929,73	19.914,64
Otros Pasivos Corrientes	10	20.849,04	16.863,33	73.452,10
Cuentas y Documentos por Pagar	12	-	-	41.114,11
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		337.485,44	407.271,75	496.718,90
PASIVOS NO CORRIENTES				
Provisiones por beneficios a empleados	12	77.544,00	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		77.544,00	-	-
TOTAL PASIVOS		415.029,44	407.271,75	496.718,90
PATRIMONIO				
Capital pagado	14	17.000,00	17.000,00	17.000,00
Reservas Legal	14	10.327,66	10.327,66	10.327,66
Reservas de Capital		63.564,47	63.564,47	63.564,47
Resultados Acumulada		358.262,93	269.479,00	191.849,68
Resultados del Periodo		123.652,93	104.695,64	84.637,21
TOTAL PATRIMONIO		514.715,90	465.068,77	367.381,02
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		929.745,34	872.340,52	864.099,92

	Notas	2012	2011
			Reexpresado Ver Nota 17
Ingresos ordinarios		1.316.303,67	1.483.456,74
Costo de ventas		(859.733,16)	(1.101.424,61)
GANANCIA BRUTA		456.570,51	382.032,13
Gastos de administración	15	(267.643,88)	(221.069,58)
Ganancia antes de participación de trabajadores e			
Impuesto a la renta		188.926,63	162.067,55
Gasto por participación de trabajadores		(28.338,99)	(24.310,13)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		160.587,64	137.757,42
Utilidad a Reinvertir		(50.000,00)	
Saldo Utilidad Gravable		110.587,64	
Gasto por impuesto a la renta	16	(31.935,16)	(33.061,78)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		78.652,48	104.695,64

	CAPITAL PAGADO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTALES
Saldos al 1 de enero de 2011*	17.000,00	73.894,13	191.849,68	282.743,81
Resultado integral del periodo			84.637,21	84.637,27
Apropiación de resultados			(58.093,64)	(58.093,64)
			(7.007,89)	(7.007,89)
Saldos al 31 de diciembre de 2011*	17.000,00	73.894,13	315.241,20	406.135,33
Apropiación de resultados			(15.071,91)	(15.071,91)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	17.000,00	73.894,13	300.169,29	514.715,92

* Saldos conciliados, ver Nota 17.

Las notas son parte integral de los estados financieros

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1.224.543,16	1.535.228,00
Pagos a proveedores y empleados	(1.193.224,82)	(1.483.409,48)
Efectivo generado por las operaciones	31.318,34	51.818,52
Impuesto a la renta pagado	(31.261,40)	(29.445,84)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	56,94	22.372,68
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ventas de propiedades, planta y equipo		7.749,55
Compras de propiedades, planta y equipo	(8.671,65)	(7.500,00)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8.671,65)	249,55
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de préstamos	(485,71)	(109.274,79)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(485,71)	(109.274,79)
(DISMINUCIÓN NETA) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(8.129,00)	(86.652,56)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	32.911,97	119.564,53
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	24.782,97	32.911,97

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO Y
LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA DEL PERIODO	188.926,63	162.067,55
-----------------------------	-------------------	-------------------

AJUSTE POR:

Participación de trabajadores	(28.338,99)	(24.310,13)
Impuesto a la renta	(36.935,16)	(33.061,78)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.316,53	16.513,73

	134.969,01	121.209,37
--	-------------------	-------------------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cambios en cuentas por pagar comerciales	(78.329,98)	(16.559,35)
Cambios en cuentas por cobrar clientes	(91.760,51)	51.771,26
Cambios en otras cuentas por cobrar	(59,24)	(10.379,63)
Cambios en inventarios	28.879,32	(153.371,33)
Cambios en otros activos	1.800,38	4.887,28
Cambios en otras cuentas por pagar	3.873,38	(12.200,01)
Cambios en beneficios empleados	684,58	37.015,09

EFFECTIVO NETO (UTILIZADO)PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	>	22.372,68
--	-------------	------------------

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

SERTESA S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 17 octubre de 1980. La dirección de su domicilio legal es Ciudadela Adace Calle 8 y Calle B.

El 15 de septiembre de 2004, se inscribe en el Registro Mercantil el aumento de capital de USD 15.080,00 integrado por utilidades no distribuidas.

El objeto social de la compañía es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas de calefacción y aire acondicionado. Brindar un servicio completo e integral en el área de Refrigeración Industrial. Accesorio, selección y provisión de equipos, instalación y puesta en marcha, repuestos y servicio técnico.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

Los Pronunciamientos sobre Normas de Contabilidad Financiera fueron los primeros principios contables emitidos en el Ecuador (enero de 1983), por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), como una adaptación resumida de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad –NIC–. Sin embargo, estos pronunciamientos no fueron difundidos por la Superintendencia de Compañías.

En 1990, la Superintendencia de Compañías expide para las compañías sujetas a su control el Reglamento de los Principios Contables, siendo un listado conceptual de las Características Básicas y Normas de Contabilidad inherentes a los estados contables de las empresas con fines de lucro, conforme al Pronunciamiento N° 6 emitido por el IICE.

En enero de 1999, la Superintendencia de Compañías y el IIEC, inician la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NEC–, como una adaptación más extensa de ciertas NIC. Para aquellos eventos que no fueron considerados por las NEC, las NIC fueron su referente normativo. Hasta el 2009, las NEC fueron los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados –PCGA–, ahora denominados “los PCGA anteriores”.

El 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF–, en reemplazo de las NEC, y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control. El 3 de julio de 2008 la Superintendencia de Compañías ratificó lo resuelto el 21 de agosto de 2006.

El 20 de noviembre de 2008, mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 la Superintendencia de Compañías clasificó a las compañías bajo su control en tres grupos y les estableció un cronograma para la aplicación de las NIIF en los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos períodos de transición. Conforme a esta resolución, SERTESA S.A., al 31 de diciembre de 2009, mantenía activos totales menores a USD 4'000.000 por lo que pertenecía al tercer grupo de compañías, quedando obligada a aplicar las NIIF PARA PYMES, desde el año 2012 y estableciéndose el año 2011 como su periodo de transición.

Sin embargo, la Resolución N° SCQ.ICI.CPAIFRS.11.10 del 11 de octubre de 2011 reforma la Resolución N° 08.G.DSC.10 con el fin de señalar las condiciones que las compañías del tercer

grupo deben cumplir para ser calificadas como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) con lo que aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y

Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y no todas las NIIF emitidas, conocidas ahora como NIIF Completas.

Los estados financieros del ejercicio económico 2010 (anterior al periodo de transición 2011) se consideran como la base para determinar el cumplimiento obligatorio de las todas las tres (3) condiciones requeridas para la referida calificación:

1. Tener un monto de activos inferior a USD 4'000.000;
 2. Registrar un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta USD 5'000.000; y,
 3. Tener un Personal Ocupado menor a 200 trabajadores en promedio ponderado anual.
- Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no cumplió con las condiciones, por lo que deberá aplicar las NIIF para Pymes a partir del año 2012, siendo su año de transición el 2011.

3. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros son los primeros que la Compañía prepara aplicando las NIIF para Pymes y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011, fecha inicial de transición. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo con las NIIF para Pymes, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y del balance general cortado al 31 de diciembre de 2010, respectivamente, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son consideradas como los PCGA anteriores, tal como se define en la NIIF 1 Transición a las NIIF. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SERTESA S.A. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Si embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones realizadas según las NIIF para Pymes, en la fecha de transición, fueron coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a los beneficios sociales, cuyos criterios contables se describen más adelante.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes al efectivo".

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina por el método de promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición local o de importación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Instalaciones	10	
Muebles y enseres	10	
Maquinarias y Equipos		10
Vehículos		5
Equipo de computación		3

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de los siguientes riesgos:

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares estadounidenses, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011

Efectivo en bancos	24.782,97	32.911,97	119.564,53
Efectivo y equivalentes al efectivo	24.782,97	32.911,97	119.564,53

2. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Deudores comerciales	213.118,43	125.560,98	177.332,24
Empleados	11.058,34	7.038,35	3.893,36
Otras cuentas por cobrar	4.514,12	20.046,78	1.240,23
(-) Deterioro de las partidas por cobrar		(4.203,06)	(4.203,06)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	228.690,89	148.443,05	178.262,77

3. INVENTARIOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
--	--------------------------	--------------------------	---------------------

Mercaderías	590.248,60	527.780,39	466.674,77
Importaciones en tránsito	3.066,00	94.413,53	2.147,82
Inventarios	593.314,60	622.193,92	468.822,59

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Costo	109.212,76	100.541,11	190.764,50
Depreciación Acumulada	(59.107,96)	(47.791,43)	(114.243,65)
Propiedades, planta y equipo	50.104,80	52.749,68	76.520,85

Costo Bruto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Muebles y enseres	635,40	635,40	635,40
Equipos y herramientas	34.542,89	27.265,24	27.265,24
Equipo de computación	18.792,42	17.398,42	9.898,42
Vehículos	55.242,05	55.242,05	152.965,44
Propiedades, planta y equipo	109.212,76	100.541,11	190.764,50

Depreciación Acumulada	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
-------------------------------	--------------------------	--------------------------	---------------------

Muebles y enseres	(340,52)	(231,34)	(167,80)
Equipos y herramientas	(11.071,62)	(18.747,36)	(16.126,55)
Equipo de computación	(8.016,32)	(9.034,66)	(7.434,02)
Vehículos	(30.676,34)	(19.778,07)	(90.515,28)
Depreciación Acumulada	(50.104,80)	(47.791,43)	(114.243,65)

El movimiento del costo de esta partida fue como sigue:

Costo	Muebles enseres	Eq. Herra mientas	Equipos de Comput.	Vehículos	Totales
Saldos ene. 1, 2011	635.40	27.265,24	9.898,42	152.965,44	190.764,50
Adiciones- Retiros			7.500,00	(97.723,39)	(90.223,39)
Saldos dic. 31, 2011	635.40	27.265,24	17.398,42	55.242,05	100.541,11
Adiciones		7.277,65	1.394,00		8.671,65
Saldos dic. 31, 2012	635.40	34.542,8 9	18792,42	55.242,05	109.212,76

El movimiento de la depreciación acumulada fue como sigue:

Depreciación Acumulada			Mbles.	Equipos y	Equipos
Vehículos		Enseres	Herramientas	Computa.	
Saldos ene. 1, 2011	(167.80)	(16.126,55)	(7.434,02)	(90.545,28)	(114.246,65)
Depreciación del año	(63,50)	(2.620,81)	(1.600,64)	(11.048,41)	(15.333,36)
Retiros				81.785,62	81.785,62
Saldos dic. 31, 2011	(231,34)	(18.747,36)	(9.034,66)	(19.778,07)	(47.791,43)
Depreciación del año	(63,54)	(1.741,44)	(4.723,91)	(4.787,64)	(11.316,53)
Saldos dic. 31, 2012	(294,88)	(20.488,80)	(13.758,57)	(24.565,71)	(59.107,96)

5. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31, Dic. 2011	31, Ene. 1, 2011
Proveedores locales	119.517,09	121.859,97	115.627,22
Proveedores del exterior	102.569,84	178.556,94	201.349,04
Provisiones	0	0	17.049,39
Acreedores comerciales	220.209,58	300.416,91	334.025,65

6. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a corto plazo al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31, Dic. 2011	31, Ene. 2011	1,
Beneficios por pagar	12.698,43	16.332,20		0
Obligaciones con el IESS	2.642,89	2.353,40		0
Participación de trabajadores	28.338,99	24.310,13	19.914,64	
Beneficios a los empleados	43.680,31	42.995,73	19.914,64	

El detalle de los beneficios a largo plazo al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31, Dic. 2011	31, Ene. 2011	1,
Jubilación Patronal	75.824,00	75.824,00	63.088,00	
Otros Beneficios Empleados	15.654,00	15.654,00	13.351,00	
Provisiones por beneficios a los empleados	91.478,00	91.478,00	76.439,00	

7. PATRIMONIO

El capital social está constituido por 17.000,00 acciones ordinarias totalmente emitidas, pagadas y en circulación, aportado de la siguiente forma:

	Valor por Acción	No Acciones	de Porcentaje de Participación	Capital Pagado
Carozzi Santana Blanca	20,00	337,00	39.64	6.740,00
Mamdani Carozzi Yasmin	20,00	56,25	6.62	1.125,00
Mamdani Rawji Karim	20,00	400,50	47.12	8.010,00
Mamdani Carozzi Farid	20,00	56,25	6.62	1.125,00
		850,00	100,00	17.000,00

8. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2012, fue como sigue:

	2012	2011
Gastos de administración		
Beneficios a los empleados	23.617,02	26.272,03
Depreciaciones y amortizaciones	11.316,53	16.513,73
Otros gastos generales	15.517,20	21.578,34
Total	50.450,75	64.364,10

9. IMPUESTOS

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31, Dic. 2011	31, Ene. 2011	1,
Retenciones de impuesto a la renta	14.241,52	16.041,90	14.808,46	
IVA recuperable	0	0	6.120,72	
Activos por impuestos corrientes	14.241,52	16.041,90	20.929,18	

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 2012	31, Dic. 2011	31, Ene. 2011	1,
Impuesto a la renta por pagar	36.935,16	33.061,78	28.212,40	
IVA por pagar	1.396,93	2.566,23	6.325,70	
Retenciones de impuesto a la renta	1.118,10	1.337,43	838,34	
Retenciones de IVA	1.473,17	3.176,01	2.265,77	
Pasivos por impuestos corrientes	40.923,36	40.141,45	37.642,21	

La conciliación tributaria por el año 2012, fue como sigue:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio según declaración – Form. 101	188.926,63	162.067,55
– Participación de trabajadores	(28.338,99)	(24.310,13)
Utilidad antes del impuesto a la renta	160.587,64	137.757,42
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	(50.000,00)	0
Utilidad gravable 23%	110.587,64	137.757,42
Tasa vigente de impuesto a renta	23,00%	24,00%
Impuesto a la renta causado	25.435,00	
Utilidad gravable 15%	50.000,00	
Impuesto a la renta causado	7.500,00	
Total Impuesto a la Renta	32.935,00	33.061,78

El gasto por impuesto a la renta por el año 2012, incluye:

	2012	2011
Impuesto a la renta causado	32.935,16	33.061,78
Impuesto diferido del periodo		
Gasto por impuesto a la renta	32.935,16	33.061,78

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los ejercicios 2010, 2011 y 2012 están abiertas a la revisión de la autoridad fiscal. Las disposiciones legales dan a la autoridad fiscal la facultad de revisarlas hasta dentro de los tres años posteriores contados desde la fecha de su presentación. Las tasas de impuesto a la renta por los años 2011 y 2012, fueron del 24% y 23%, respectivamente. A partir del año 2013 la tasa será del 22%

10. CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE NEC A LAS NIIF

Conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2011

	NEC	Ajustes	NIIF
ACTIVOS			
Activos Corrientes	787.579,07	-	787.579,07
Activos No Corrientes	76.520,85	18.345,36	94.866,21
TOTAL ACTIVOS	864.099,92	18.345,36	882.445,28
PASIVOS			
Pasivos Corrientes	455.604,79		455.604,79
Pasivos No Corrientes	41.114,11	(76.439,00)	117.553,11
TOTAL PASIVOS	496.718,90	(76.439,00)	573.157,90
Capital Pagado	17.000		17.000
Reservas	73.894,13		73.894,13
Resultados Acumulados – Ejercicios Anteriores	276.486,89		276.486,89
Resultados Acumulados – Aplicación NIIF	-	(58.093,64)	(58.093,64)
TOTAL PATRIMONIO	367.381,02	(58.093,64)	309.287,38
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	864.099,02	(58.093,64)	882.445,28

Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011

	NEC	Ajustes	NIIF
ACTIVOS			
Activos Corrientes	819.590,84	-	819.590,84
Activos No Corrientes	52.749,68	18.610,56	71.360,24
TOTAL ACTIVOS	872.340,52	18.610,56	890.951,08
PASIVOS			
Pasivos Corrientes	407.271,75	(13.934,00)	393.337,75
Pasivos No Corrientes	0	91.478,00	91.478,00
TOTAL PASIVOS	407.271,75	91.478,00	484.815,75
Capital Pagado	17.000		17.000
Reservas	73.894,13		73.894,13
Resultados Acumulados – Ejercicios	374.174,64		373.334,84

Anteriores			
Resultados Acumulados – Aplicación NIIF	-	(58.093,64)	(58.093,64)
	465.068,7	(58.093,6	406.135,3
TOTAL PATRIMONIO	7	4)	3
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	872.340,52	(58.093,64)	890.951,08

Conciliación del estado de cambios en patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011

	<u>Dic. 31, 2011 Ene. 1, 2011</u>	
Saldos bajo NEC	465.068,77	367.381,02
Ajustes:		
Pasivos por beneficios definidos para los empleados	(1.105,00)	(76.439,00)
Activos por impuestos diferidos	265,20.	18.345,36
Total Ajustes	58.093,64	58.093,64
Saldos bajo NIIF	406.135,33	309.287,38

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración y autorizados para su publicación el 25 de marzo de 2013.

Certifico.



ING. MARIA ESCALANTE JURADO

REG. Contador 0.12410

