

INVERNEG S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA., fue constituida el 19 de septiembre de 1983; se transformó en sociedad anónima cambiando su denominación por INVERNEG S.A., constituida el 1 de abril del 2008 y aprobada su transformación el 11 de julio del mismo año.

Su actividad predominante es ejercer la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandante, mandataria, agente, gestora, corredora, franquiciante, franquiciado, representante de personas naturales y/o jurídicas y adquirirá para sí, acciones, participaciones, derechos o cuotas de sociedades mercantiles o civiles.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Bases de presentación

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Cuentas por cobrar

La compañía realiza periódicamente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

Propiedades y Equipos

Las propiedades, los muebles y enseres, equipos de comunicación, equipos de computación y vehículos se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación se indican las tasas de depreciación aplicadas por la compañía:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Bodegas	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Comunicación	10%
Equipos de Computación	33%

Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Participación a Trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 24% (25% en el 2010).

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios contables usados son periódicamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo está compuesta por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja Chica	2,033	2,093
Bancos Nacionales	460,715	785,548
Bancos Extranjeros	<u>45,300</u>	<u>31,194</u>
	<u>508,048</u>	<u>818,835</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por cobrar incluyen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	5,366,017	4,438,607
(-)Provisión para cuentas incobrables	<u>- 20,128</u>	<u>- 20,128</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u>5,345,889</u>	<u>4,418,480</u>

La provisión para cuentas incobrables no tiene movimiento de un año a otro.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios incluyen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercadería disponible para la venta	4,762,268	4,164,912
Importaciones en tránsito	<u>1,029,532</u>	<u>2,755,596</u>
Total Inventarios	<u>5,791,801</u>	<u>6,920,507</u>

7. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	Terreno	Edificios e instalaciones	Muebles y enseres	Equipos varios	Vehiculos	Otros Activos	Total
Saldo inicial	684,000	1,561,158	98,702	476,286	320,419	57,422	3,197,987
Adiciones, neto	-	305,997	227,228	403,998	108,009	80,881	1,126,114
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Total Costo	684,000	1,867,155	325,930	880,284	428,428	138,303	4,324,101
Depreciación Acumulada	-	729,740	291,931	575,481	203,173	99,956	1,900,280
Saldo final, Neto	684,000	1,137,416	33,999	304,803	225,255	38,347	2,423,821

	Terreno	Edificios e instalaciones	Muebles y enseres	Equipos varios	Vehiculos	Otros Activos	Total
Saldo inicial	101,253	495,890	93,892	453,516	282,207	53,328	1,480,086
Adiciones, neto	359,361	80,696	4,810	22,770	38,212	4,094	509,944
Ajustes	223,386	984,572	-	-	-	-	1,207,958
Total Costo	684,000	1,561,158	98,702	476,286	320,419	57,422	3,197,987
Depreciación Acumulada	-	281,541	69,816	308,344	186,985	19,969	866,655
Saldo final, Neto	684,000	1,279,617	28,886	167,942	133,434	37,453	2,331,332

8. DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

	2011	2010
Sobregiros		
Banco Pichincha	18,940	15,623
Banco Internacional	476	-
Banco Guayaquil	130	-
Banco Bolivariano	17,609	72,096
	37,156	87,719
Préstamos		
Banco Bolivariano	200,000	220,543
Produbanco	70,298	-
	270,298	220,543
Total Deudas Bancarias y Financieras	307,454	308,261

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas y documentos por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	435,200	1.176.736
Proveedores del exterior	2,973,193	5.090.247
	<u>3.408.394</u>	<u>6.266.983</u>

10. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión Beneficios Sociales	609,020	268,840
Obligaciones al IESS por Pagar	62,413	42,487
	<u>671,433</u>	<u>311,327</u>

11. PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	0	0	0
Movimiento neto del año	506.392	36.719	543.111
Ajuste NIIF	0	110.564	110.564
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>506.392</u>	<u>147.283</u>	<u>653.675</u>
Movimiento neto del año	172.694	99.074	271.768
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>679.086</u>	<u>246.357</u>	<u>925.443</u>

12. IMPUESTO DIFERIDO

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido es:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	139.710	0
Ajuste del año	(33.476)	139.710
Saldo final	<u>106.234</u>	<u>139.710</u>

El saldo neto al inicio y final del periodo 2011 corresponde a diferencias temporarias imponibles; es decir, pasivo por impuesto diferido.

13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con las disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% para el año 2011 (2010: 25%), disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,576,193	768,086
Participación a trabajadores	- 386,429	- 115,213
Gastos no deducibles	<u>120,238</u>	<u>460,110</u>
Utilidad Gravable	2,310,002	1,112,983
Impuesto a la renta	554,400	278,246

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Capital Autorizado es de 100,000; El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Reserva legal

Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Reserva Facultativa

Representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

Reserva de capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, con excepción de la siguiente subcuenta:

Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

Al 31 de diciembre del 2010 se incluye en esta cuenta un ajuste por concepto de aplicación de NIIF por un monto de US\$ 1.060.666,63

	<u>12/31/2010</u>	<u>1/1/2010</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	2,395,771	2,884,873
<u>Ajuste del Período de Transición "NEC" a "NIIF":</u>		
Cuentas por Cobrar (Disminución en Provisión)	11,613	11,613
Costo Atribuido Propiedad (Valor Razonable)	1,207,958	1,207,958
Cuentas por Pagar (Exclusión de Pasivos no exigibles)	91,370	91,370
Provisiones largo plazo (Jubil.Patronal y Desahucio)	- 110,564	- 110,564
Pasivo por Impuesto Diferido	- 139,710	- 139,710
Ajustes Iniciales en NIIF	1,060,667	1,060,667
Variación en la Utilidad del ejercicio 2010 por conversión en NIIF	-	-
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>3,456,438</u>	<u>3,945,540</u>