

NUVINAT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

USD. Dólares estadounidenses

Informe de los Auditores Independientes

Enero, 2015

**A los Señores Accionistas de NUVINAT S.A.
Riobamba- Ecuador**

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financieros de NUVINAT S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionar y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por NUVINAT S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de NUVINAT S.A., una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es

suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de NUVINAT S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo-método directo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. La compañía mantiene registrada las obligaciones pendientes con el Servicio de Rentas Internas al cierre del ejercicio, la administración de la compañía está procediendo a regularizar estas obligaciones emitiendo las declaraciones sustitutivas respectivas, las mismas que constarán en el informe de cumplimiento tributaria del año 2012.
7. A continuación detallamos los artículos de la Ley de Compañías, referentes a la contratación de los auditores externos y la presentación de los Estados Financieros, de la entrega de información necesaria por parte de la Compañía a los Auditores.

Auditoría Externa – Ley de Compañías

Art. 321.- La contratación de los auditores externos se efectuará hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico, debiendo la compañía informar a la Superintendencia de Compañías, en el plazo de treinta días contados desde la fecha de contratación, el nombre, la razón social o denominación de la persona natural o jurídica contratada.

Art. 322.- Los auditores externos tendrán acceso en todo tiempo a la contabilidad y libros de la compañía con el objeto de cumplir sus funciones y están facultados para requerir a los administradores; la información, documentos, análisis, conciliaciones y explicaciones que consideren necesarios para el cumplimiento de las mismas.

Art. 323.- Los administradores pondrán a disposición de los auditores externos, por lo menos con cuarenta y cinco días de anticipación a la fecha que éstos deban presentar su informe, los estados financieros de la compañía y todas las informaciones mencionadas en el artículo anterior, que dichos auditores requieran. Igualmente, notificarán por escrito a los auditores, con un mínimo de veinte días de anticipación, la fecha de reunión de la Junta General que debe conocer el informe de aquellos.

Art. 325.- La compañía que no contratare auditoría externa sin causa justificada, calificada por la Superintendencia de Compañías, será sancionada por ésta con una multa de tres mil sucres por cada día de retardo, a partir de la fecha límite

para su contratación, hasta un máximo del equivalente a cuarenta días, cumplidos los cuales y en caso de no haberse contratado la auditoría, la Superintendencia ordenará la intervención de la compañía.

Según lo manifestado en los párrafos anteriores numeral 7, la compañía no cumplió con los artículos en mención, respecto a la designación y contratación de los auditores externos en los plazos señalados. Nuestra responsabilidad de acuerdo al Art. 326 de la Ley de Compañías se encuentra sustentada en los términos contractuales firmados entre las partes con fecha de 30 de junio de 2014.

8. Según lo dispuesto en el Art. 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Resolución NAC-DGERCGC10- 00139, publicada en mayo del 2010; instrumentos que obligan a los auditores externos calificados por la Superintendencia de Bancos y Compañías, a presentar al Servicio de Rentas Internas (SRI) el informe de cumplimiento tributario.

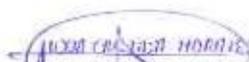
“El Informe de Cumplimiento Tributario” es el resultado del análisis que realizan los auditores externos sobre el cumplimiento tributario por parte de los contribuyentes auditados por ellos y que son considerados por la Administración Tributaria como sujetos pasivos de obligaciones tributarias, los mismos que son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresan su opinión; de igual forma son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario. Los auditores presentarán el informe de cumplimiento tributario, al igual que sus anexos en las secretarías regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, hasta el 31 de julio del año posterior al cierre del ejercicio fiscal.

Según lo manifestado en los párrafos anteriores respecto al numeral 87, el Informe de Cumplimiento Tributario, se entrega conjuntamente con el presente Informe de Auditoría con fecha enero de 2015, señalando que el incumplimiento en la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario en las fechas máximas de acuerdo a la base legal respectiva, recae estrictamente en la responsabilidad de la Administración de la Compañía, principalmente por la contratación tardía de los servicios de auditoría.

9. Este informe se emite únicamente para información de los accionistas de NUVINAT S.A. y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.



Lic. Lucía Morales León
R.N.A.E.715

NUVINAT S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011	PASIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(3)	16,753	803,923	Obligaciones Instituciones Financieras	(12)	159,379	-
Activos Financieros				Cuentas y Documentos por pagar	(13)	2,224,294	840,848
Documentos y cuentas por cobrar Clientes	(4)	2,034,880	222,332	Otras Obligaciones Corrientes	(14)	475,372	136,599
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	(5)	1,629,546	-	Cuentas por pagar Relacionadas	(15)	7,437,595	3,674,562
Inventarios	(6)	73,572	1,246,914				
Servicios y otras pugas anticipados	(7)	134,564	48,855				
Activos por impuestos corrientes	(8)	29,414	135,586	Total Pasivo Corriente		10,292,440	4,652,010
Total Activo Corriente		3,918,730	2,457,630				
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipos	(9)	12,306,540	1,917,457	Obligaciones Instituciones Financieras	(16)	33,867	26,544
Otros activos no corrientes	(10)	9,423	9,423	Otros pasivos no corrientes	(17)	18,015	-
Activos por impuestos diferidos	(11)	4,143	-	Otros Pasivos por impuestos diferidos	(18)	1,435,403	-
Total Activo no Corriente		12,320,106	1,926,879	Total Pasivo Largo Plazo		1,487,284	26,544
				TOTAL PASIVO		11,779,724	4,678,554
				PATRIMONIO			
				Capital Social	(19)	1,000	1,000
				Reserva Legal	(19)	21,920	250
				Superavit Revaluación Propiedades, Planta y Equipo	(19)	4,805,478	-
				Pérdidas Acumuladas	(19)	-84,995	-
				Utilidades Retenidas	(19)	15,015	15,015
				Resultados Efectos NIIFs	(19)	-13,871	-
				Resultado del Ejercicio	(20)	84,565	-310,310
				Total Patrimonio		4,459,112	-294,045

TOTAL ACTIVOS

16,238,836

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

16,238,836

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 20

ING. ABEL RAMON
 GERENTE GENERAL

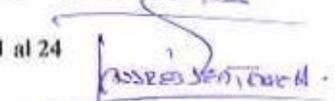
ING. ANDRES DE LA TORRE
 CONTADOR
 Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.
Estado de Resultados Integrales
 Por los años terminados al 31 de diciembre
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	(21)	9.481.914	2.746.950
Costo de Ventas	(22)	<u>7.614.174</u>	<u>2.069.964</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.867.741	676.986
Gastos de Administración y Ventas	(23)	<u>1.584.221</u>	<u>977.922</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		283.519	-300.936
Otros Gastos			
Gastos e Otros Ingresos netos	(24)	<u>155.335</u>	<u>9.374</u>
Utilidad antes de impuestos y participación		128.185	-310.310
15% Participación Trabajadores		19.228	-
23% Impuesto a la Renta		<u>24.142</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		84.815	-310.310
10% Rerva Legal		<u>250</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		<u><u>84.565</u></u>	<u><u>-310.310</u></u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 21 al 24


 ING. PABLO RAMON
 GERENTE GENERAL.


 ING. ANDRES DE LA TORRE
 CONTADOR
 Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superavit Revalorización Planta, Maquinaria y Equipo	Efectos NIIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Pérdida del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre del 2010	1.000	-	250	-	-	-	15.015	-	-	16.265
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-310.310	-	-310.310
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.000	-	250	-	-	-	15.015	-310.310	-	-294.045

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superavit Revalorización Planta, Maquinaria y Equipo	Efectos NIIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Pérdida del Ejercicio	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	1.000	-	21.670	-	-	-	15.015	-310.310	-	-294.045
Aumentos - Disminuciones	-	-	-	-	-	-454.995	-	310.310	-	-129.674
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	4.805.478	-13.871	-	0	-	-	4.791.607
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	84.815	84.815
Transferencias	-	-	250	-	-	-	-	-	-250	-250
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.000	-	21.920	4.805.478	-13.871	-454.995	15.015	-	84.565	4.459.112

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

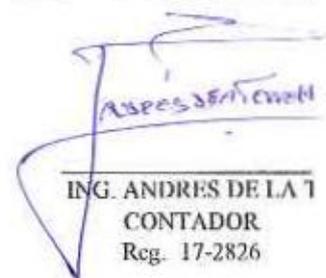
ING. ABEL RAMON
GERENTE GENERAL

ING. ANDRES DE LA TORRE
CONTADOR
Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad / Périda Neta	84.565	-310.310
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	81.643	31.457
Menos: Reparto Utilidades	-	-
Dividendos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	-3.584.311	-306.376
Inventarios	1.173.341	-1.246.892
Cuentas por Pagar	1.383.445	-
Acreedores Diversos	1.773.619	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u>912.302</u>	<u>-1.832.121</u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	-5.665.249	-1.948.914
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	<u>3.965.776</u>	<u>4.572.632</u>
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	-787.171	791.597
Saldo al Inicio del año	803.923	12.326
Saldo al Final del año	<u>16.753</u>	<u>803.923</u>


ING. PABLO RAMON
GERENTE GENERAL.


ING. ANDRES DE LA T
CONTADOR
Reg. 17-2826

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** NUVINAT S.A.
- **RUC de la entidad:** 0691728005001
- **Domicilio de la entidad:** CHIMBORAZO / RIOBAMBA / ANTONIO SANTILLAN, JUNTO AL SECAP.
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía NUVINAT S.A. se constituyó mediante escritura pública de fecha 15 de julio de 2009, otorgada ante notario cuarto del cantón Riobamba aprobada mediante resolución No. ADM-06028 del 17 de enero de 2009, su objeto social es la compra, venta, nacional e internacional, almacenamiento, procesamiento, y distribución de todo tipo de producto para consumo humano y/o animal, el domicilio principal de la compañía es la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, parroquia Maldonado, ubicada en la calle Antonio Santillán junto al SECAP, duración de la compañía es de 50 años.

- **Estructura organizacional y societaria:**

NUVINAT S.A., está gobernada por la Junta General de Accionistas como Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio y el Gerente General Representante Legal.

- **Representación Legal:**

El Ing. Pablo Ramón, representa a la compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía; entre otros.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

• **Composición Accionaria**

El capital social de la empresa actualizado es de Un mil dólares de los Estados Unidos de América, equivalentes a 1.000 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

<u>No.</u>	<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Número de Acciones</u>
1	Buchelli Endara Mónica Gabriela	600	60%	600
2	Naranjo Logroño Iván Enrique	100	10%	100
3	Ramon Gaibor Nicola Vladimir	100	10%	100
4	Ramon Gaibor Pablo Andrés	200	20%	200
	SUMAN	1.000	100%	1.000

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados en USD, Dólares estadounidenses. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos lineales.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

2.2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas, exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, deberá revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.3 Interpretaciones

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, principalmente por revalorización de sus activos fijos que constituyen propiedad, planta y equipo.

2.3.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, la moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

2.3.4 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías; los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipados entregados a terceros para compra de bienes o servicios, empleados y otras cuentas por cobrar.

2.3.6 Activos y Pasivos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, RENTA, y las obligaciones de IVA por pagar los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal

2.3.7 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía, obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
- Instalaciones	20	5%
- Vehículos	5	20%
- Muebles y equipos de oficina	10	10%
- Maquinaria y Equipo	10	10%
- Equipo de Computación	3	33%

2.3.8 Intereses.

Es política de la Compañía reconocer los intereses financieros, considerando la fecha de inicio del financiamiento, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.3.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: obligaciones con proveedores, accionistas, administración tributaria, beneficios de los trabajadores, empresas relacionadas, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.3.10 Capital

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.3.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de las ventas de bienes y servicios entregados a terceros, o relacionados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

2.3.12 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde al desarrollo de productos y servicios relacionados con la venta.

2.3.13 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, promoción, publicidad, depreciaciones, beneficios sociales, honorarios, provisiones, entre otros.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Están constituidos como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CAJA GENERAL	a)	1.785	718
BANCOS	b)	14.968	803.205
		<u>16.753</u>	<u>803.923</u>

a) La caja general corresponde a recuperaciones de cartera pendientes por depositar.

b) Los saldos bancarios están compuestos:

Banco Pichincha Cta. Cte. 3452767404	10.239
Banco Internacional Cta. Cte. 3000629498	4.729

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	a)	2.054.628	222.352
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		(19.748)	-
TOTALS		<u>2.034.880</u>	<u>222.352</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

- a) El saldo de cuentas por cobrar clientes, está conformada principalmente por la empresa Moceprosa S.A. por USD. 1.533.609 que representa el 75% del total de la cartera y el 25% corresponde a otros clientes no relacionados, como se indica a continuación:

<u>Conformación de la Cartera</u>	<u>USD.</u>	<u>%</u>
Matriz Riobamba Cartera más de 180 Días	92.836	5%
Matriz Riobamba Cartera menor a 180 Días	65.660	3%
Clientes Riobamba	79.834	4%
Clientes otras sucursales	282.689	14%
Cuenta por Cobrar Moceprosa S.A.	1.533.609	75%
Totales	2.054.628	100%
(-) 1% Provisión cuentas incobrables	<u>20.546</u>	
Saldo Cartera al cierre del ejercicio	<u>2.034.081</u>	

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS a)	1.629.546	-
	-	-
	<u>1.629.546</u>	<u>-</u>

- a) Está conformado por las cuentas por cobrar empresas relacionadas: Moceprosa S.A. USD. 1.505.237, Alimejorsa S.A. USD. 116.870 y Consorcio GS USD. 7.439.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

6. INVENTARIOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INVENTARIOS	73.572	1.246.914
	<u>73.572</u>	<u>1.246.914</u>

La conformación de los inventarios es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>USD.</u>
Inv. Materia Prima	34.078
Inv. Producto Terminado tarifa 0%	4.068
Inv. Productos Terminado Tarifa 12%	8.856
Inv. Suministros	16.592
Inv. Insumos	9.979
Total	<u>73.572</u>

- Las actas de toma física de inventarios fueron proporcionadas junto los listados de ítems, cuantificados y valorados al cierre del ejercicio 2012.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPOS

Un resumen es como sigue:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
EMPLEADOS	a)	35.194	5.408
ANTICIPO PROVEEDORES	b)	99.370	42.397
ANTICIPOS A TERCEROS		-	1.050
		<u>134.564</u>	<u>48.855</u>

- a) Los anticipos están compuestos por: anticipos de sueldos por USD. 6.506, prestamos a funcionarios y empleados por USD. 28.688.
- b) Saldo que corresponde a varios anticipo, algunos de ellos por identificar puesto que la cuenta no ha sido conciliada:

Proveedor no identificado	48.750
Pamela Aucancela	161
Jorge Guacho	774
Jorge Limaico	5.003
Luis Racines	12.763
Proveedor no identificado	1.057
Proveedor no identificado	500
Antonio Villacrés	20.000
Grandon del Ecuador	3.317
Otros no identificados	7.045
Totales	<u><u>99.370</u></u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	29.414	135.586
	<u>29.414</u>	<u>135.586</u>

Corresponde al crédito tributario por impuesto a la renta a favor de la compañía.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del movimiento de activos fijos al cierre del ejercicio fiscal se indica a continuación:

	Diciembre (En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos netos al comienzo del año	1.917.457	516.053
Adquisiciones	5.370.886	1.432.861
Activación activos en proceso	2.680.919	-
Transferencia Activos en Proceso	3.854.413	-
Bajas	16.472	-
Revalorización de Activos Fijos	6.289.807	-
Depreciación	81.643	31.457
	<u>12.306.540</u>	<u>1.917.457</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

La composición de los activos fijos se incremento de manera significativa, siendo las más relevantes la activación de la planta industrial de San Juan la cual entró en funcionamiento en noviembre del 2012, sumando la adquisición de maquinaria y equipo para la producción de galletas y otros productos.

La empresa procedió a la activación y revalorización de: terrenos, instalaciones, maquinaria y equipo basado en los informes de peritaje que sustentan dicha afectación.

<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>SALDO INICIAL 2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>REVALORIZ. ACTIVOS</u>	<u>DEPRECIACION DEL AÑO</u>	<u>SALDO FINAL 2012</u>
TERRENOS	200.000			24.000		224.009
INSTALACIONES INDUSTRIALES	-	3.325.413		498.662		3.824.074
MUEBLES Y ENSERES	12.458	5.061	6.056	-	-	11.463
EQUIPO DE OFICINA	168	505	672	-	-	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	7.352	1.924.472	4.373	5.767.136	-	7.694.587
EQUIPO DE COMPUTACION	14.870	11.441	8.384	-	-	17.927
SISTEMA INFORMATICO	17.893	7.644	-	-	-	25.537
EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y VIDEO	15.093	6.741	1.203	-	-	20.631
VEHICULOS	248.063	93.982		-	-	342.045
HERRAMIENTAS MENORES	157	-	157			-
	-	-	-	-		-
SUBTOTAL	516.053	5.375.259	20.845	6.289.807	-	12.160.273
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-31.457	-	-	-	-81.643	-113.100
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	484.596	5.375.259	20.845	6.289.807	-81.643	12.047.173
ACTIVOS EN PROCESO						
EDIFICIOS EN CONSTRUCCION	378.292	1.752.926	2.131.218	-	-	-
MAQUINARIA EN MONTAJE	1.832	10.725	-	-	-	12.557
CONSTRUCCIONES INMOBILIARIAS	-	77.908	77.908	-	-	-
IMPORTACIONES EN TRANSITO	529.000	246.811	529.000	-	-	246.811
OTROS MANO DE OBRA Y PROVEEDORES	523.737	592.550	1.116.287	-	-	-
SUBTOTAL	1.432.861	2.680.919	3.854.413	-	-	259.368
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.917.457	8.056.178	3.875.257	6.289.807	-81.643	12.306.540

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Según la NIC 16, Norma que prescribe el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión y los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo como la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

Medición después del reconocimiento: La entidad elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

Modelo de costo: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se contabilizará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PAGOS ANTICIPADOS	9,423	9,423
	<u>9,423</u>	<u>9,423</u>

Corresponde a garantías por arriendos

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,143	-
	<u>4,143</u>	<u>-</u>

El efecto de los impuestos diferidos corresponde a la provisión de Jubilación patronal y desahucio.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SOBREGIROS BANCARIOS	155.379	-
	<u>155.379</u>	<u>-</u>

Corresponde a sobregiros bancarios principalmente por cheques girados y no cobrados, del banco del Austro Cta. Cte. 0006044352 por USD. 141.635.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PROVEEDORES	2.224.294	840.848
	<u>2.224.294</u>	<u>840.848</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

A continuación se indica la conformación de la cuentas por pagar proveedores.

		Diciembre	
		(Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de Bienes Relacionados	a)	1,534.137	314.379
Proveedores de Servicios Relacionados		184	-
Proveedores de Bienes y Servicios Relacionados	b)	360.725	358.275
Proveedores de Bienes No Relacionados	a)	130.861	113.082
Proveedores de Servicios No Relacionados	a)	175.029	48.860
Proveedores de Bienes y Servicios No Relacionados		<u>23.358</u>	<u>6.253</u>
		<u>2.224.294</u>	<u>840.848</u>

- a) Las cuentas contables de proveedores están registradas en varios códigos como se indica en el detalle anterior, a continuación indicamos las principales obligaciones de proveedores según análisis del reporte de cuentas por pagar proporcionado.

<u>PROVEEDORES</u>	<u>USD.</u>
ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA.LTDA	28.652
AGRIPAC S.A	113.654
BRITO VACA CIA.LTDA	178.418
CAMACHO DAVILA JAJME AUGUSTO	340.197
DURAGAS S.A.	32.251
INDUSTRIAL DANEC SA	126.922
RESIQUIM S.A	30.050
PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A	26.090
QBE SEGUROS COLONIAL S.A	75.673
QUIMICA SUIZA INDUSTRIAL DEL ECUADOR QSI S.A.	53.244
SOCIEDAD AGRICOLA SANTA ANA	339.619
VILLACRES CAMINO JHIMSON ANTONIO	185.777
VEHICENTRO S.A	30.095
VILLACRES CAMINO JHIMSON ANTONIO	185.777
VILLAFUERTE VILLAFUERTE CHRISTIAN JAVIER	27.478

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

- b) Corresponden a las compras realizadas a la compañía relacionada MOCEPROSA S.A.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	a)	141.157	12.997
BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES	b)	103.966	65.887
OBLIGACIONES FISCALES	c)	130.368	44.048
IESS POR PAGAR	d)	81.310	13.667
OTRA OBLIGACIONES CORRIENTES		18.571	
		<u>475.372</u>	<u>136.599</u>

- a) Está conformada por sueldos por pagar a los trabajadores.
b) Conforman las siguientes cuentas de beneficios empleados:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
15% Participaciones de utilidades		19.228	2.674
Provisiones Decimo tercer sueldo		21.063	6.771
Provisiones Decimo Cuarto Sueldo		19.246	9.930
Provisión vacaciones		41.869	14.802
Provisión Fondos de Reserva		2.561	242
Otras provisiones		-	27.383
		<u>103.966</u>	<u>61.802</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

c) Corresponde a las siguientes obligaciones fiscales:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
12% IVA en ventas de Bienes y Servicios	104.653	13.584
Impuestos Por Pagar	-	19.347
Impuesto a la renta anual	-	4.134
Impuesto a la Renta Empleados	6.653	5.432
RET. 30% de IVA en compras de bienes	6.622	-
RET. 70% DE IVA en prestación de otros servicios	2.843	-
RET. 100% DE IVA en servicios profesionales	624	-
RET. 100% DE IVA en compras de Bienes	3.427	-
Honorarios profesionales y Dietas	266	-
Servicios entre sociedades	1.685	-
Transferencia Bienes muebles naturaleza corporat	3.551	774
Otras retenciones aplicables el 1%	-	777
Por seguros y teaseguros primas y cesiones	44	-
	<u>130.368</u>	<u>44.048</u>

d) Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social son significativas al cierre del ejercicio fiscal, a continuación indicamos la conformación de las obligaciones:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte individuales 9,35%	31.444	5.533
Aportes Patronales 11,15%	40.170	7.190
Préstamos Quirografarios	9.119	367
Préstamos Hipotecarios	576	576
	-	-
	<u>81.310</u>	<u>13.667</u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS	7.437.395	3.674.562
	<u>7.437.395</u>	<u>3.674.562</u>

Las cuentas por pagar relacionadas están conformadas por préstamos, compras de materias primas y servicios, su integración se indica a continuación:

COMPAÑIAS	USD.
MOCEPROSA S.A.	1.754.736
TEAMSOURCING CIA. LTDA.	765.391
LATINOAMERICANA DE CONTENIDOS ADICIONES	3.273.380
ALIMEJORSA SA	85.985
ANYWAYBAC CIA. LTDA.	307.904
TEAMSOURCING PERU	1.150.000
CONSORCIO GS	100.000

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

16. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS L.P.

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	33.867	26.544
	<u>33.867</u>	<u>26.544</u>

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	18.015	-
	<u>18.015</u>	<u>-</u>

La compañía realizó el registro según estudio actuarial.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

18. OTROS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,435,403	-
	<u>1,435,403</u>	<u>-</u>

Corresponden a los pasivos por impuestos diferidos generados, por revalorización de propiedad, planta y equipo, a la tasa del 23% impuesto a la renta, los cuales se indican a continuación:

ACTIVO	COSTO	REVALOREZACION	TOTAL	PASIVO DIFERIDO
Maquinaria y Equipo	1,931,824	5,767,136	7,698,960	1,326,441
Planta Industrial	3,374,339	449,736	3,824,074	103,439
Terrenos	200,000	24,009	224,009	5,522
TOTALES	5,506,163	6,240,881	11,747,043	1,435,403

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de USD. 1.000 y consiste en 1.000 acciones de USD. 1,00 (UN DÓLAR) valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad,

La reserva legal asciende a USD. 21,920 al cierre del ejercicio 2012.

SUPERAVIT REVALORIZACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

La compañía revalorizo su propiedad, planta y equipo, considerando el reconocimiento de los beneficios económicos futuros asociados con el activo que fluirán para la empresa; y que el costo del activo se puede medir confiablemente.

Este principio de reconocimiento se aplica a todos los costos de propiedad, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos, estos costos incluyen los costos en que se incurre inicialmente para adquirir o construir un elemento de propiedad, planta y equipo y los costos en que se incurre subsiguientemente para adicionarlo, reemplazar parte de, o servirlo.

A continuación se indica la revalorización de los activos, que se encuentran soportados con los informes de peritaje indicados en la nota (EF - 9):

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

ACTIVO	COSTO	REVALOR.	TOTAL	PASIVO DIFERIDO
Maquinaria y Equipo	1.931.824	5.767.136	7.698.960	1.326.441
Planta Industrial	3.374.339	449.736	3.824.074	103.439
Terrenos	200.000	24.009	224.009	5.522
TOTALES	5.506.163	6.240.881	11.747.043	1.435.403
Afectación Pasivo impuesto diferido		1.435.403		
Saldo Neto Superávit por revalorización Propiedad, Planta y Equipo.			<u>4.805.478</u>	

PERDIDAS ACUMULADAS

Las pérdidas acumuladas ascienden USD. 454.995 al cierre del ejercicio 2012.

UTILIDADES ACUMULADAS

Las Utilidades acumuladas ascienden USD. 15.015 al cierre del ejercicio 2012.

EFFECTOS APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

De acuerdo a las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría" y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
AJ 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar NIIF completas, prepararan la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

Según la normativa citada, la compañía procedió a realizar las afectaciones respecto a la nueva normativa contable, estableciéndose los efectos de la aplicación por primera vez, que ascendieron al cierre del ejercicio a USD. 13.871, que comprende la provisión de provisiones por jubilación patronal y desahucio.

20. UTILIDADES DEL EJERCICIO

La utilidad neta del ejercicio 2012 ascendió a USD. 84.565 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para trabajadores.

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad Antes de impuestos a la renta	128.185	-310.310
Participación Trabajadores	19.228	0
Impuesto a la Renta	24.142	0
Utilidad Neta	84.815	-310.310
10% Reserva Legal	250	0
Utilidad Neta	84.565	-310.310

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

La conciliación del impuesto a la renta calculada a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones preparada por la compañía, fue como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA NUVINAT S.A.
AL 31 DICIEMBRE 2012

	USD.	DIFFERENCIAS TEMPORARIAS	23% I.R. 2012 ACTIVO IMPRO- DIFERIDO	23% I.R. 2012 PASIVO IMPRO- DIFERIDO
UTILIDAD DEL EJERCICIO	330.522			
AJUSTES GASTOS				
GASTOS PROV. CTAS. INCOBRABLES	19.748			
GASTOS SEGUROS	8.635			
GASTO IVA FACTOR PROPORCIONAL	173.955			
UTILIDAD AJUSTADA	<u>128.185</u>			
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	19.228			
(+) GASTOS NO DEDUCTIBLES	30.545			
(-) DEDUCCION EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	17.544			
(+) GASTOS CALCULO POR CALCULO ACTUARIAL Y DESAHUCIO	18.015	18.015	4.143	
(-) AMORTIZACION PERDIDAS ACUMULADAS	<u>34.904</u>			
SUPERAVIANT POR REVALORIZACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		6.240.881		1.435.403
UTILIDAD GRAVABLE	104.979			
23% IMP RENTA CAUSADO	24.145			
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	-			
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL	<u>97.398</u>			
IMP RENTA A FAVOR DE LA EMPRESA	<u>(73.252)</u>			
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	84.812			
(-) RESERVA LEGAL	<u>250</u>			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>84.562</u>			

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2012</u>
VENTAS TARIFA 12%	2.125.826
VENTAS TARIFA 0%	<u>7.356.088</u>
TOTALES	<u><u>9.481.914</u></u>

Las ventas a la compañía relacionada MOCEPROSA S.A. representan el 88% de las ventas totales del período, a continuación indicamos un detalle:

TARIFA 12%	1.809.849
TARIFA 0%	6.543.055

22. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2012</u>
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS	7.310.100
MANO DE OBRA	150.522
GASTOS DE FABRICACION	153.553
TOTALES	<u><u>7.614.174</u></u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

La determinación del costo de ventas de inventarios se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2012</u>
Inventario Inicial Bienes no Producidos	128.392
(+) Compras netas de productos no producidos	243.741
(-) Inventario Final de Bienes no Producidos	26.571
Inventario Inicial Materias Primas	1.115.768
(+) Compras netas de materias primas	5.893.018
(-) Inventario Final de Materias Primas	34.078
Inventario Inicial Productos Terminados	2.754
(-) Inventario Final de Productos Terminados	12.924
TOTALES	<u><u>7.310.100</u></u>

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	(Expresado en Dólares) <u>2012</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	607.772
Combustibles	4.923
Depreciaciones	97.287
Seguridad y Vigilancia	5.861
Gasto IVA Factor de Proporción	173.955
Otros no Especializados	24.544
Servicios de Publicidad y Propaganda	18.681
Afiches y volantes	1.340
Seguros	12.903
Gastos de facturación	19.748
Otros Gastos	617.207
TOTALES	<u><u>1.584.221</u></u>

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

24. OTROS GASTOS - INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares) <u>2012</u>
OTROS INGRESOS	47.646
OTROS GASTOS	32.584
GASTOS FINANCIEROS	<u>170.397</u>
TOTALES	<u>155.335</u>

a) Los gastos financieros corresponden a intereses por préstamos de compañías relacionadas nacionales a una tasa del 7% anual, un detalle del gasto indicamos a continuación:

- Anywaybac Cia. Ltda. 12.904
- Teamsourcing Cia. Ltda. 33.403
- Latinoamericana de Contenidos Adictones Cia. Ltda. 114.619

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

25. OPERACIONES ENTRE RELACIONADAS

Las principales operaciones fueron realizadas con la compañía relacionada Moeceprosa S.A. las cuales ascendieron a USD. Un detalle de las operaciones entre compañías relacionadas locales se indica a continuación:

COMPAÑIAS	TIPO DE OPERACIONES	ACTIVOS		NETO	PASIVOS		NETO
		DEBE	HABER		DEBE	HABER	
MOCEPROSA S.A	COMERCIALES	1,369,294					
ACCIONISTAS	PRESTAMOS	10,110	23,476	(13,366)			
MOCEPROSA S.A	PRESTAMOS	1,213,613	301,250	912,363			
ALMEIORSAS.A	PRESTAMOS	116,686		116,686			
MOCEPROSA S.A	COMERCIALES		287,494		284,933		
MOCEPROSA S.A	COMERCIALES				7,447,913	7,558,053	110,141
TEAMSOURCING CIA. LTDA	PRESTAMOS				599,974	813,377	213,403
LATINOAMERICANA DE CONTENIDOS ADICIONES CIA LTDA	PRESTAMOS				944,974	2,109,593	1,164,619
ALMEIORSAS.A	PRESTAMOS					(76,485)	(76,485)
ALMEIORSAS.A	PRESTAMOS					(307,904)	(307,904)
ALMEIORSAS.A	PRESTAMOS					(1,150,000)	(1,150,000)

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00029 del Servicio de Rentas Internas, Resuelve:

Art. 1.- Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentren exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo innumerado quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deben presentar a la Administración Tributaria, en un plazo no mayor a un mes, contado a partir de la fecha máxima señalada para la presentación de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con la ley, la siguiente información de sus operaciones con partes relacionadas del exterior, resumida por clase de operación y nombre de la contraparte:

La información deberá ser presentada en las oficinas del Servicio de Rentas Internas en archivo formato Microsoft Excel 97 o superior, en medio magnético (CD no regrabable), adjuntando una carta firmada por el sujeto pasivo (contribuyente o responsable) o por su contador, en la cual se haga referencia al contenido, marca, código (dato inserto en el anillo interior transparente) del CD, incluyendo en la parte final la siguiente frase: "Declaro que la información proporcionada no contiene datos falsos o erróneos y reposa en los archivos del sujeto pasivo "

Art. 2.- La presentación de la información contemplada en esta resolución no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria solicite al sujeto pasivo respectivo, en ejercicio de sus facultades legales, la información necesaria para establecer el cumplimiento de las condiciones para la aplicación de lo dispuesto en el artículo innumerado quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 3.- La información presentada será utilizada únicamente para fines tributarios y no podrá ser divulgada ni publicada.

Art. 4.- Esta resolución entrará en vigencia desde el día siguiente al de su publicación en el Registro Oficial.

Comuníquese.

Dado en Quito, Distrito Metropolitano, a 17 enero del 2011.

Expidió y firmó la resolución que antecede, Carlos Marx Carrasco V., Director General del Servicio de Rentas Internas, en Quito, D. M., a 17 de enero del 2011.

NUVINAT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Según Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NACDGER20080464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se modificó los montos, y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia:

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

La compañía por el año 2012, se encuentra actualmente realizando el estudio de precios de transferencia de operaciones con partes relacionadas.

27. Eventos Subsecuentes

Actualmente la compañía se encuentra en proceso de determinación por parte del Servicio de Rentas Internas, por el año 2011, según Orden de Determinación No. RC2-ASQDETC14-00001 de fecha 26 de marzo de 2014.

La compañía contrato los servicios de auditoría externa con fecha 30 de junio de 2014, por los años 2011, 2012 y 2013, sin embargo debemos mencionar que los exámenes de auditoría ejecutados tardíamente y entrega de informes, han sido efectuados de acuerdo a la disponibilidad de la información brindada por la compañía

Respecto a lo mencionado en los párrafos anteriores y la fecha del informe de los auditores independientes (enero, 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos carácter financiero y otros que puedan afectarse.