

**GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR,
GAMUSA CIA LTDA**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR, GAMUSA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	- 5 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 6 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	- 7 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 8 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	8208.86	304.30
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	-	1311,20
 Inventarios		10743.72	10743.72
Otros activos		9342.66	2779,78
Total activos corrientes		28295.24	15139.00
 ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	6	8264.12	5000.00
Depreciación Acumulada	6	(1159.59)	(487.50)
Total activos no corrientes		7104.53	4512.50
 Total activos		35399.77	19651,50
 PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	7	1637,87	2290,90
Otras cuentas por pagar		36544,03	23983,84
Provisiones	8	391,28	-
Pasivos por impuestos corrientes	5	49,68	-
Beneficios empleados corto plazo	8	127,90	-
Total pasivos corrientes		38750,76	26274,74
 PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Beneficios empleados post-empleo		-	-
Pasivos por impuesto diferido		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	11	400,00	400,00
Utilidad/perdida por conversión NIIFs 1era Vez	12	-1681,20	-
Resultados acumulados	12	-7023,24	7023,24
Utilidad (perdida) del ejercicio		4953,45	-
Total patrimonio		-3350,99	-6623,24
 Total pasivos y patrimonio		35399,77	19651,50

Iván Gavilanes
Gerente General

Lorena Padilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	45931,38	7084,66
Costo de ventas		21958,82	5717,95
GANANCIA BRUTA		<u>23.972,56</u>	<u>1366,71</u>
Gastos de administración y ventas		19019,11	4315,72
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-4953,45</u>	<u>2949,01</u>
<u>Otros gastos:</u>			
Gastos financieros		-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4953,45	2949,01

Iván Gavilanes
Gerente General

Lorena Padilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Resultados acumulados	Perdida del ejercicio	Ganancia del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	11 a 12	400,00	4074,23	2949,01	-	6623,24
Saldo del periodo inmediato anterior		-	4074,23	-	-	-
Pérdida neta		-	-	2949,01	-	2949,01
Saldos al 31 de diciembre del 2012	11 a 12	400,00	8104,44	-	-4953,45	-3350,99
Saldo del periodo inmediato anterior		-	7023,24	-	-	7023,24
Resultados Acum. por Aplicación 1era		-	1081,20	-	-	1081,20
Utilidad neta					-4953,45	-4953,45
Saldos al 31 de diciembre del 2012	11 a 12	400,00	8104,44	-	-4953,45	-3350,99

Iván Gavilanes
Gerente General

Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	47242.58	7084,66
Pagado a proveedores y empleados	(46952.89)	(9614,26)
Utilizado en otros	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>289.69</u>	<u>-2529,60</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(3264.12)	-
Venta de vehículo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3264.12)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	10878.99	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>10878.99</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	7904.56	(2529.60)
Saldos al comienzo del año	304.30	2833.90
Saldos al final del año	<u>8208.86</u>	<u>304.30</u>

(Continúa...)

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	4953.45	
Pérdida Neta		-2949.01
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	672.09	450.00
Provisión jubilación patronal	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-
Participación a trabajadores 15%	-	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1311.20	-
Inventarios	-	(10320)
Otros Activos		(1564.21)
Otras cuentas por cobrar	(6562.88)	-
Cuentas por pagar comerciales	(653.03)	(352.89)
Beneficios empleados corto plazo	568.86	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Otras cuentas por pagar	-	12206.51
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>289.69</u>	<u>2529.60</u>

Iván Gavilanes
Gerente General

Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	11
2. Políticas contables significativas	12
3. Efectivo	15
4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	15
5. Inventarios	15
6. Activos y pasivos por impuestos corrientes	16
7. Propiedad, planta y equipo	16
8. Cuentas por pagar comerciales	17
9. Beneficios empleados corto plazo	18
10. Ingresos	18
11. Impuesto a la renta	19
12. Capital social	19
13. Resultados acumulados	19
14. Aprobación de los estados financieros	19

GAVILANES, MUÑOZ, SALVADOR. GAMUSA CIA. LTDA

1. Información general

La sociedad **GAMUSA CIA. LTDA.**, fue constituida el tres de marzo de dos mil diez, en la Ciudad de Quito, bajo el régimen de compañía limitada, cuya abreviación es **GAMUSA** la cual se rige por las leyes de la República del Ecuador.

El Domicilio de la sociedad es la ciudad de Quito, Calle La Granja OE5-34 y Hungría, Edificio A&C Of 13.

Las finalidades primordiales de la sociedad son:

La sociedad tiene por objeto y destinará su capital social a toda clase de actividades lícitas, especialmente:

- a) Diseño, producción, fabricación, comercialización, distribución, exportación, provisión, equipamiento, mantenimiento, construcción e instalación, de señales, señas, radares, reductores de velocidad, control de accesos, carteles, letreros, vallas, anuncios, volantes, escritos, sean estos viales, marítimos, publicitarios, de tránsito, industriales, comerciales, mobiliarios, y otros así como estudios, proyectos, desarrollo y construcción de obras de ingeniería civil, reparación de asfaltos y baches.
- b) La comercialización, fabricación, instalación, mantenimiento, de todo tipo de bienes muebles, sean estos de consumo, alimenticio, de vestimenta, de mobiliario para oficina, de suministros, de artículos de vivienda, de materiales de construcción, repuestos, accesorios.
- c) Realización de proyectos y estudios técnicos, diseño y fabricación y comercialización de sistemas para la producción de energía ya sea solar y alternativa. Generación, producción y distribución en cualquier forma de actividades relacionados con las energías renovables o ecológicas, realización de obras de construcción, comercialización, elaboración en general dentro del ámbito de las energías renovables.
- d) Podrá dedicarse a la importación, exportación y comercialización de toda clase de bienes y productos para la consecución del objeto indicado, podrá además conformar consorcios y en general, cualquier tipo de alianza estratégica o asociación.

En la actualidad Gamusa Cia. Ltda., está dedicada a la comercialización de dispositivos y artefactos eléctricos de iluminación y señalización.

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de GAMUSA CIA LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2. POLÍTICAS FINANCIERO CONTABLES

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía son preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

b) Moneda de los Estados Financieros

Los Estados Financieros se expresarán en Dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria del Ecuador. – NIIF PARA PYMES sección 3, párrafo 23, literal d)

c) Inversiones

Las inversiones se registrarán bajo el método del costo menos su valor de deterioro siempre y cuando no se ejerza influencia significativa y cuando se tenga el método de participación NIIF PARA PYMES sección 14, párrafo 5, y 8 literal i)

d) Registro de las operaciones financieras.

La compañía prepara sus estados financieros sobre la base contable de acumulación o devengo, a excepción del estado de flujos de efectivo.

Bajo la base de acumulación o devengo, las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga en efectivo u otro medio líquido equivalente, registrándose en los libros contables e incluyéndose en los estados financieros de los ejercicios con los cuales están relacionados.

e) Base de medición.

Las diversas partidas de los estados financieros de la Compañía han sido registradas en base al costo histórico; si en el futuro alguna propiedad planta y equipo requiera ser valuada a su valor actual, se haría el estudio correspondiente para su registro sobre esa base.

f) Deterioro de activos.

Cuando un activo sufra un deterioro, se procederá a establecer su estimación para registrarlo en los estados financieros de la compañía.

g) Reconocimiento de los ingresos y gastos.

Gamusa Cía. Ltda. reconoce sus ingresos y gastos por medio del sistema de acumulación, el cual consiste en registrarlos en el momento que suceden o se devengan, independientemente de cuándo se reciban o se paguen respectivamente.

Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos generados por la venta de bienes son reconocidos en el estado de resultados cuando los riesgos y ventajas de tipo significativo, han sido transferidos al comprador derivado de la propiedad de los bienes, la entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continúen el grado usualmente asociado con la propiedad ni retenga el control del efectivo sobre los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, exista probabilidad de obtener beneficios económicos asociados a la transacción y los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

h) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros así como los ingresos y gastos por los años terminados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo valor que puede ser confiablemente medido.

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

i) Cesantía y beneficios por retiro

a. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es pagar las indemnizaciones al momento del despido, por lo tanto no se generarán ninguna política de provisiones y beneficios a largo plazo.

j) Efectivo

Las partidas componentes del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, comprenden el efectivo en caja, las cuentas bancarias sin ninguna restricción, así como las inversiones cuya recuperabilidad no excede a 3 meses.

k) Cuentas por cobrar

La Estimación para cuentas incobrables se establecerá utilizando el método de análisis individual de los deudores comerciales, en donde se clasifica la cartera con base al valor de recuperación.

l) Inventarios.

Los inventarios se registran al costo de adquisición y/o transformación, bajo el método de costo. O valor neto de realización si este es inferior. El posible deterioro de los inventarios será registrado en los estados financieros.

El valor neto de realización se refiere al precio de venta estimado, menos los gastos de ventas correspondientes. En los casos en que valor neto realizable es menor al costo de adquisición se realizará una provisión por la diferencia del valor con cargo a resultados del ejercicio.

m) Propiedad, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan contra resultados a medida que se efectúan.

La Compañía utiliza el método de depreciación lineal (vida útil), en la preparación de sus estados financieros, tanto para efectos tributarios como financieros.

La compañía ha decidido modificar las condiciones de depreciación de los activos por el grupo al que pertenecen, considerando el uso particular dado a cada uno, de acuerdo a las actividades realizadas con estos para estimar en forma adecuada el valor de los mismos. Los porcentajes nuevos a utilizarse luego de este análisis son:

No.	TIPO ACTIVO	VALOR RESIDUAL	AMORTIZACION GENERAL
-----	-------------	----------------	----------------------

7	MAQUINARIA Y EQUIPO	0%	10 años
---	---------------------	----	---------

n) Activos intangibles.

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición, utilizándose el método de línea recta para amortizarlos.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Bancos	7624.29	304.30
Fondo Rotativo	584.57	-
Total	8208.86	304.30

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Clientes	-	1311.20
Total	-	1311.20

El período promedio de crédito por venta de los dispositivos y artefactos eléctricos de iluminación y señalización es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto, sin embargo se ha tomado como un caso especial al saldo en las cuentas por cobrar debido a que se confirmó con la entidad que adeuda que no existe un saldo pendiente en esta y más aun que no cuentan con esta información por tratarse de una nueva denominación de dicho organismo, este valor fue aprobado a ser dado de baja dentro de lo contable el mismo que cuenta con aprobación respectiva de la gerencia y a su vez aplicado como un ajuste en NIIFs.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos del inventario están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Inventarios	10743.20	10743.20

Total	10743.20	10743.20
--------------	-----------------	-----------------

Los inventarios presentados anteriormente presentan un saldo similar, pero si se efectuó movimientos en dicha cuenta la misma que presenta su reflejo en los ingresos efectuados a la empresa.

6. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	876,75	429,85
Impuesto al valor agregado	1496,27	1979,93
Total activos por impuestos corrientes	2373,02	2409,78
Pasivos por impuestos corrientes		
Retención en la fuente	49,68	-
Total pasivos por impuestos corrientes	49,68	-

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

7. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Utilización del costo atribuido para propiedad

La Compañía optó por la utilización del costo atribuido para determinar el valor razonable de los componentes de Propiedad al 01 de Enero del 2011, el monto y detalle del ajuste se muestra a continuación:

2012

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas y ventas	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	5000	-	-	5000,00
Terrenos	-	-	-	-
Muebles y enseres de cocina	-	782,00	-	782,00
Vehículos, equipos de transporte	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-
Equipo de computación	-	-	-	-
Muebles y equipo de oficina	-	2482,12	-	2482,12
Total	5000,00	3264,12	-	8264,12
Depreciación acumulada	(487,50)	(672,09)	-	(1159,59)
Total	4512,50	2592,03	(-)	7104,53

2011

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	5000	-	-	5000
Terrenos	-	-	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-
Vehículos, equipos de transporte	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-
Equipo de computación	-	-	-	-
Muebles y equipo de oficina	-	-	(-)	-
Total	5000,00	-	-	5000,00
Depreciación acumulada	(37,50)	(450)	-	(487,50)
Total	4962,50	450	-	4512,50

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no mantiene consignados ninguno de estos activos como garantía.

8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores	1637,87	2290,90
Total	1637,87	2290,90

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes o servicios es 30 a 60 días desde la fecha de la factura.

9. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de los beneficios empleados corto plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Obligaciones con el IESS	127,90	-
Beneficios de ley a empleados	391,28	-
Total	519,18	-

Los valores antes mencionados serán cancelados según las fechas que les corresponda su pago, en el caso de IESS hasta el quince de cada mes como lo estipula la ley del IESS, y en el caso de los beneficios de ley, los decimos en sus respectivos periodos y las vacaciones de ser el caso serán pagados si es que los trabajadores salieran de la empresa de lo contrario se darán de baja dentro de contabilidad el momento que cada trabajador tome sus respectivas vacaciones.

10. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2012	2011
Venta productos	45931,38	7084,66
Total	45931,38	7084,66

Existe un crecimiento en los ingresos ya que se incremento los clientes los cuales permitieron el crecimiento de nuestra cartera la que principalmente está constituida por contratos con el Estado y entidades privadas.

11. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2012	2011
Perdida según libros antes de impuesto a la renta	-	2949,01
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(4953,45)	
Más gastos no deducibles	1511,65	-
Base Imponible	6465,10	2949,01
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente.	1486,97	-

12. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 400 dividido en cuatrocientas participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

13. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

Pérdidas Acumuladas:

Corresponden a los valores resultantes de los ejercicios económicos de los años 2010 y 2011, los mismos que se presentaron por varios factores.

14. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.