

I. ANTECEDENTES

La Compañía de Sociedad Anónima fue constituida en el Ecuador el 22 de febrero de 1995, inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo de 1995, cuyo domicilio principal es en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

Los accionistas fundadores son Gutis LTDA. y Norman Gutierrez de nacionalidad Costarricense con el 50% de capital social cada uno.

El capital social inicial fue de 5.000.000,00 de sucres y el capital actualmente es de \$. 10.000,00 (dólares americanos), dividido en 10.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de \$. 1,00 cada una.

II. POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de la cuentas anuales

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañía.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

2.2 Conciliaciones de saldos

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

2.4 Moneda de presentación

Los Estados Financieros son preparados en la moneda funcional aplicable en el Ecuador que es el dólar de Estados Unidos de América.

2.5 Características del Sistema

El objeto principal del sistema contable es el proporcionar información financiera oportuna a los ejecutivos de la empresa, información financiera necesaria que les permita

y facilite controlar y planear las operaciones de la empresa y adoptar las decisiones requeridas, para la solución de problemas financieros.

El sistema contable utilizado para llevar las operaciones de la compañía se denomina SAFI “Sistema Administrativo Financiero Integrado”, versión “SAFI 2010”, distribuido en el Ecuador por la Compañía Herrera Carvajal & Asociados Cía. Ltda,.

- Define las políticas contables en el establecimiento de normas y procedimientos financieros.
- Establece la forma de codificación e imputación que debe emplearse para la contabilización, que permita la asignación sistemática de números a las cuentas y la identificación de las partidas deudoras y acreedoras.
- Establece y ordena las cuentas de tal manera que facilita la preparación de estados financieros y reportes que permitan un análisis moderno de la contabilidad, no sólo observando los resultados de las operaciones pasadas, sino indicando la tendencia de la empresa.
- Describe y proporciona instrucciones sobre el desarrollo del proceso contable que incluye la recepción y análisis de los documentos fuente, la forma de elaborar los comprobantes de diario y el registro simultáneo en las cuentas de mayor, subcuentas y auxiliares
- Incluye los formatos para preparar el balance de situación y el estado de ganancias y pérdidas del ejercicio de manera que permitan analizar los activos, pasivos, ingresos y gastos con ejercicios anteriores comparables.

2.6 Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y/o los

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

2.7 Activos Corrientes

- **CAJA CHICA**

Una vez al mes el funcionario respectivo debe efectuar un arqueo de los fondos fijos con el propósito de comprobar la existencia de los mismos.

- **BANCOS**

Cualquier ingreso de fondos deberá ser depositado íntegramente en el banco Pichincha cta. Cte. 33953158-04 debiendo ser registrado el ingreso diariamente por parte del funcionario de Crédito y Cobranzas.

La conciliación debe hacerse periódicamente cuyo archivo es un auxiliar de contabilidad que no tenga relación con el sistema contable. El control lo lleva el contador y las aprobaciones lo realiza el Gerente.

- **CLIENTES**

La compañía determina créditos de 60, 75 y 90 días mismos que son determinados específicamente a cada cliente acorde al volumen de compras, las cuentas por cobrar se deben revisar diariamente con el fin de determinar su cobrabilidad y preparar un análisis el cual tiene el nombre de proyección en el cual se determinara las edades de las mismas.

- **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período corresponde a la incobrabilidad de años anteriores según la aplicación de las Niif's; Al final

del año 2012 no se realiza provisión alguna ya que acorde a la política de créditos no existe cartera vencida.

- **GARANTIAS**

La compañía determina registrar las garantías básicamente por el concepto de arriendos mismos que tienen como sustento el respectivo contrato de arriendo.

- **OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS**

La compañía fija que los montos entregados a relacionados no implica ningún tipo de interés y dichos valores se recuperaran según acuerdo pactado con cada uno de ellos.

- **OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPOS**

La compañía registrara otras cuentas por cobrar a todo valor que se entregue para adquisiciones inmediatas lo cual deberá ser justificado dentro de un mes plazo de igual manera los valores entregados como anticipos.

- **INVENTARIO**

El costo de las mercaderías (Importaciones) adquiridas a registrarse en el modulo de existencias para cuyo calculo se tomaran en cuenta el valor CIF, todos los gastos que implique la nacionalización hasta la llegada a las bodegas de la compañía.

La valorización del inventario se maneja utilizando la sistematización a costo Promedio.

Las existencias de inventarios se controlarán por medio de inventarios mensuales en unidades en las bodegas, en unidades y valores en contabilidad (control de inventarios).

El inventario debe ser hecho por personal ajenas a las que custodian las existencias o manejan los registros de las mismas. El grupo que realiza el inventario debe concluir a personas con suficientes conocimientos.

- **GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

Los gastos pagados por adelantado deben amortizarse durante el período o número de meses que el pago cubre. Se debe preparar hojas de trabajo de donde se tomarán mensualmente los valores que deben cargarse a gastos.

2.8 Activos No Corrientes

- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión para lo cual se llamara propiedad, planta y equipo a toda adquisición que sea superior a los \$. 800,00 y una vida útil probada de 1 año.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados según el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

Depreciación anual aplicada:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Instalaciones cuarto frío	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Equipos de Computación	33%

Para la depreciación de los bienes muebles se consideró lo estipulado en el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El control de los inventarios se maneja contratando una empresa dedicada al avalúo y control de Activos.

2.9 Pasivos

- **RECONOCIMIENTO Y REGISTRO**

Todas las obligaciones contraídas deben reconocerse y registrarse en el pasivo para evitar que existan transacciones no registradas que puedan inducir a error en la presentación de los estados financieros.

Se registrará todo pago provisionado de obligaciones como son Beneficios Sociales (IESS) e impuestos, así como también los gastos que se incurren necesariamente cada mes, pero no se pagan mensualmente y las provisiones para prestaciones sociales deberán acumularse mensualmente sobre una base apropiada para que el balance refleje la situación financiera de la Empresa.

- **PAGO PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Los valores pendientes de pago a los proveedores Gutis LTDA. y Moore Financial Assets. Inc., son incurridos por importaciones realizadas durante el período y las cancelaciones se realizan según los períodos acordados con la Gerencia General y Administradores de las compañías.

2.10 Patrimonio

- **CAPITAL Y RESERVA**

Las cuentas de capital deben reflejar las condiciones de participación de los socios de acuerdo a las especificaciones de las escrituras correspondientes.

Las reservas se establecerán de acuerdo a las leyes aplicables a la Empresa, las disposiciones estatutarias y resoluciones del Directorio y Junta General de accionistas.

- **RESULTADOS ACUMULADOS**

Dichos resultados se mantienen o se excluyen según lo que establezca el Directorio y Junta General de accionistas.

2.11 Ingresos

- **VENTAS**

Las ventas se registrarán de manera diaria en el respectivo modulo cuando éstas hayan sido efectivamente realizadas y reconocidas, el importe de las mismas se registrará por su valor total de manera mensual.

- **DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES**

La compañía reconoce las bonificaciones acorde al cumplimiento de las condiciones de cada distribuidor, así como también el porcentaje de bonificación que se fija acorde a cada producto previa autorización de la Gerencia y los descuentos financieros se realizan de manera trimestral siempre y cuando el distribuidor cumpla objetivos.

Las devoluciones se aceptan dando cumplimiento a las normas impuestas por el Ministerio de Salud es decir cuando el producto tiene menos de un año de vigencia o el mismo ya esta caducado.

2.12 Costos

El costo del producto se fijara según el ingreso del inventario y el mismo se registra según las ventas que se vaya realizando.

2.13 Gastos

Para propósitos de análisis y control se mantendrán registros permanentes por subcuentas, cada cuenta de los mayores gastos de administración, ventas y distribución para este fin se empleará el “código de gastos”.

En el caso de viáticos y reembolsos se aplica acorde a la ley.

2.14 Otros Ingresos

Serán todos aquellos ingresos indirectos o no relacionados con el objeto mismo del negocio y que no provienen de las operaciones regulares, se agruparán y presentarán por el ingreso.

2.15 Otros Gastos

Serán todos aquellos gastos indirectos incurridos que se derivan de operaciones que no son del objeto mismo del negocio, se agruparán y presentarán por el concepto del gasto.

III. ANEXOS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista dichos saldos al periodo son:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</u>		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	400	400
<u>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</u>	<u>400</u>	<u>400</u>

B. ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía califica a los activos financieros acorde al propósito con el que se adquirieron dichos activos los cuales son importes provenientes de clientes por la venta del giro del negocio y las otras cuenta por cobrar son resultado de valores entregados a relacionados y acorde a la política contable los mismos no generan ningún tipo de interés cuyo saldo es el siguiente:

Provisión cuentas incobrables.- comprende el valor de toda cuenta que con evidencias se determina con deterioro y dicho importe se realizara mediante una provisión.

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		
De Actividades Ordinarias Que No Generan Intereses	1.220.628	1.073.563
Otras Cuentas por Cobrar	15.881	25.849
(-) Provision Cuentas Incobrables y Deterioro	-22.930	-22.930
<u>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</u>	<u>1.213.579</u>	<u>1.076.483</u>

C. INVENTARIOS

Los inventarios que se registran es toda mercadería importada para ser vendida en el curso normal del negocio, la misma que se valora a su costo y/o a su valor neto realizable, el costo se determina por el método de promedio ponderado.

La mercadería en tránsito se registra al existir alguna importación pendiente de desaduanizar o que la misma se encuentre en trámite; los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u>		<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u>	
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
<u>INVENTARIOS</u>				
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. En Almacen- Comp	382.610		237.836	
Mercaderia en Transito	35		0	
TOTAL INVENTARIOS	382.645		237.836	

D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a pólizas contratadas por la empresa para el giro propio del negocio el cual se contrata de manera anual y los saldos acorde al periodo son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u>		<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u>	
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>				
Seguros pagados por Anticipado	18.984		15.375	
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	18.984		15.375	

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al finalizar cada periodo la empresa cuenta con Activos provenientes de Impuestos cuyos saldos acorde al periodo son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Credito Tributario a Favor de la Empresa	73.978	65.262
Anticipo Impuesto a la Renta	27.911	0
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	101.889	65.262

ACTIVO NO CORRIENTE

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes comprendidos para propiedad, planta y equipo son de uso propio y su registro se encuentra en base al costo de adquisición del bien y acorde al valor razonable de cada bien, los cargos anuales en concepto de depreciación se registran en base al porcentaje aplicado acorde a la política respectiva, los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>		
Intalaciones	8.968	8.968
Muebles y Enseres	24.789	24.789
Maquinaria y Equipo	32.382	32.382
Equipo de Computacion	29.337	21.348
(-) Depreciacion Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-51.994	-41.750
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	43.483	45.738

G. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Comprende a la amortización de perdidas tributarias acumuladas del años anteriores los mismos que serán deducibles en el año 2013.

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>		
Activo por Impuestos Diferidos	40.670	0
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	40.670	0

2. PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas que se registran son obligaciones por la adquisición de bienes o servicios que se han adquirido por el giro propio del negocio los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>				<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>					
Locales				279	318
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				279	318

I. OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende a los sobregiros bancarios los mismos que para efectos financieros se registran dentro del pasivo corriente pero para dichos efectos del giro del negocio los sobre giros son parte del flujo los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>				<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>OBLICACIONES CON INSTITUCIONES FINACIERAS</u>					
Locales				11.112	7.087
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				11.112	7.087

J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Equivale a toda obligación adquirida por el giro del negocio con las instituciones publicación dando cumplimiento de tal manera al pago de tributos y aportaciones respectivas, los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>		
Con la Administracion Tributaria	2.740	4.900
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	65.334	36.480
Con el IESS	15.391	19.043
Por Beneficios De Ley a Empleados	15.010	14.573
Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio	600	547
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	99.075	75.542

K. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Toda obligación y/o pago pendiente que se mantiene con los empleados y dicho valor no excede los 10 días calendario se determina como una obligación relacionada de pago inmediato, los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</u>		
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	59.747	54.655
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	59.747	54.655

PASIVO NO CORRIENTE

L. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Incluye a todo movimiento que se mantiene con los proveedores del exterior los cuales por ser parte principal del giro del negocio son relacionados directos con la empresa, los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>				<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS</u>					
Del Exterior				1.529.065	1.211.535
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS				1.529.065	1.211.535

M. PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Las provisiones realizadas por Jubilación y de desahucio es el contenido de obligaciones futuras que la empresa pueda adquirir con sus empleados la cual en este momento no comprende una obligación hasta que dichos empleados cumplan con varios factores como son la edad, años de servicios y remuneraciones la provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, los saldos son los siguientes:

<u>Descripción</u>				<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</u>					
Jubilacion Patronal				93.193	69.698
Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados				30.370	22.184
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				123.563	91.882

3. PATRIMONIO

N. CAPITAL

A las fechas indicadas el capital no ha sufrido ningún cambio por aumento del mismo por ende cuyo saldo es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
CAPITAL		
Capital Suscrito o Asignado	10.000	10.000
TOTAL CAPITAL	10.000	10.000

O. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACION

Dicho aporte se mantiene desde el año 2005 y se mantiene a la fecha con el siguiente saldo:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF`S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACION</u>		
Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizacion	153.436	91.423
TOTAL APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACION	153.436	91.423

P. RESERVAS

Las reservas a la fecha cuentan con el siguiente saldo:

				<u>SALDO</u>	<u>SALDO</u>
<u>Descripción</u>				<u>NIIF`S AÑO</u>	<u>NIIF`S AÑO</u>
				<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>RESERVAS</u>					
Reserva Legal				1.070	1.070
TOTAL RESERVAS				1.070	1.070

Q. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados tuvieron cambios acorde a la aplicación de la ley lo que origino los siguientes saldos:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u>	<u>SALDO</u>
	<u>NIIF`S AÑO</u>	<u>NIIF`S AÑO</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
(-) Perdidas Acumuladas	-62.013	-28.632
Resultados Acumulados provenientes de la adopcion por prin	-40.406	-60.838
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-102.419	-89.469

Para dar explicación al movimiento de los ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF se determina lo siguiente:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 01 DE ENERO DE 2011		
<u>Descripción</u>		<u>Valor</u>
Saldo al 1 de enero de 2011		73.860,98
Ajustes por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera		
Cientes - Provision cuentas incobrables	(a)	-5.339,97
Inventarios	(b)	-49.735,53
Otras Cuentas por Cobrar	(c)	-2.175,56
Garantía Arriendo Oficinas	(d)	1.945,52
Cuentas por cobrar Atlas	(e)	-24.659,65
Proveedores en General	(f)	8.561,99
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	(g)	73.693,19
Provision Jubilacion y Desahucio	(h)	-63.127,74
Total Patrimonio Neto al 1ero de enero de 2011 NIIF		13.023,23

a. Clientes (Cuentas por cobrar)

Al existir evidencias del deterioro de las cuentas por cobrar dicho importe se redujera mediante una provisión de tal manera que dicho deterioro al año 2010 es de \$.22.589,94 sin embargo al ya contar con una provisión de \$. 17.249,97 para efectos de la provisión se registra la diferencia según lo mantenido en registros contables, ajuste realizado en el periodo de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

b. Inventario

Se determina a través del VNR que se debe realizar un ajuste disminuyendo el valor del inventario al cuantificar que existe diferencia en el activo debido a que no se tomo en cuenta el gasto de ventas y distribución para la valorización del mismo ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.

c. Otras cuentas por Cobrar

Este impacto se efectúa acorde a realizar un análisis de que la empresa tiene otras cuentas por cobrar que no tienen ningún valor efectivo dando de tal manera una sobrevalorización al activo ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

d. Garantía Arriendo Oficinas

A la aplicación de las NIIF indica que todo valor debe tener un saldo real y al realizar este análisis se pudo identificar que se debe incrementar la cuenta de Garantía Arriendo que corresponde a Fierro Inmobiliaria ya que a la fecha de análisis para dicha cuenta solo contaba como provisión el valor de \$. 54.88 cuando según contratos la garantía a la fecha es por un valor de \$. 2.000.40 ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

e. Otras Cuentas por Cobrar Atlas

La compañía sufrió un siniestro en el año 2008 que origino una cuenta por cobrar a la Aseguradora Atlas dicho valor corresponde a los gastos de desaduanizacion que se efectuaron en la nacionalización de dicha mercadería siniestralizada y al verificar los resultados del proceso judicial se determina que existe un 95% de incobrabilidad dichos valores ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

f. Proveedores en General

El análisis se realiza en base a los fundamentos de las obligaciones que mantiene la compañía en relación a dichos proveedores y en base a documentos contables no existe ningún documento físico que establezca la legalidad de dichas cuentas por ende se procede a dar de baja mediante la adopción de NIIF's.

g. Cuentas por pagar proveedores del exterior

Se procede con un cálculo de interés implícito tomando en cuenta y haciendo referencia que al 31/01/2009 no existen documentos que registren dicha obligación ni que garanticen dichos pagos.

h. Provisión Jubilación y desahucio

Al 01 de enero de 2011 se determina que la empresa no tiene ningún registro contable por dichas obligaciones futuras contando también que la empresa tiene personal con mas de 10 años de labor dicho calculo se establece para fijar un fondo el cual no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de cancelarlo en este momento a salvo que dichos empleados ya cumplan cuenten con varios factores como son la edad, años de servicios y remuneraciones la provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, se ajusta en el Patrimonio en la cuenta "Resultados acumulados por adopción de NIIF".

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
<u>Descripción</u>		<u>Valor</u>
Saldo final del periodo de transición en NEC - Al 31 de diciembre de 2011		40.479,75
Ajustes por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera 2010		-60.837,75
Cambios por efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera 2011		
Cientes - Provisión cuentas incobrables	(a)	-339,58
Inventarios	(b)	-25.932,33
Propiedad, planta y Equipo	(c)	1.765,00
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	(d)	73.693,19
Provisión por Jubilación y Desahucio	(e)	-28.754,21
Total Patrimonio Neto al 01 de enero de 2012 NIIF		74,07

a. Clientes – Provisión cuentas incobrables

La incobrabilidad de las cuentas por cobrar al año 2011 es de \$. 339.58 lo cual afecta al gasto del periodo en transición, *ajuste que se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias*

b. Inventario

Se determina a través del VNR que se debe realizar un ajuste disminuyendo el inventario al cuantificar que existe diferencia en el activo debido a que no se tomo en cuenta el gasto de ventas y distribución para la valorización del mismo, *ajuste que se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancia.*

c. Propiedad, planta y equipo

Se registran dos activos fijos que están en perfecto funcionamiento sin embargo la empresa no contaba con dichos activos en los registros contables, ajuste que se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancia.

d. Cuentas por pagar proveedores del exterior

Se procede con un cálculo de interés implícito tomando en cuenta y haciendo referencia que al 31/01/2009 no existen documentos que registren dicha obligación ni que garanticen dichos pagos, ajuste que se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e. Provisión Jubilación y desahucio

Se establece para fijar un fondo el cual no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de cancelarlo en este momento a salvo que dichos empleados ya cumplan cuenten con varios factores como son la edad, años de servicios y remuneraciones la provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, ajuste que se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

R. RESULTADOS DEL EJECICIO

Los resultados del ejercicio es el producto de movimientos de ingresos, gastos y otros que ocurren en consecuencia de cada periodo y los saldos son siguientes saldos:

<u>Descripción</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF'S AÑO</u> <u>2012</u>	<u>SALDO</u> <u>NIIF'S AÑO</u> <u>2011</u>
<u>RESULTADOS DEL EJECICIO</u>		
(-) Perdida del Ejercicio	-21.264	-12.949
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	-21.264	-12.949