

GPS MANAGER S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Y 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 a la 13

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

GPS MANAGER S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo en bancos	4	25,089	5,577	825
Cuentas por cobrar comerciales	5	13,667	15,861	
Inventarios	6	9,271	25,762	
Otras cuentas por cobrar		1,180		
Impuestos anticipados	7	<u>4,459</u>	<u>3,781</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>53,667</u>	<u>50,981</u>	<u>825</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Activo por impuestos diferidos		<u>43</u>	<u>36</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>53,709</u>	<u>51,017</u>	<u>825</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar proveedores	8	10,757	10,455	
Otras cuentas por pagar	9	31,304	35,333	
Impuestos por pagar	10	<u>4,377</u>	<u>1,124</u>	<u>-</u>
Total pasivos corriente		<u>46,438</u>	<u>46,912</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>46,438</u>	<u>46,912</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	11			
Capital social		825	825	825
Reserva legal		340		
Resultados acumulados		<u>6,106</u>	<u>3,280</u>	<u>-</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>7,271</u>	<u>4,105</u>	<u>825</u>
TOTAL		<u>53,709</u>	<u>51,017</u>	<u>825</u>

Ver notas a los estados financieros

GPS MANAGER S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Ventas bienes		18,360	9,255
Ventas servicios		<u>61,351</u>	<u>12,355</u>
TOTAL VENTAS NETAS		79,711	21,610
 COSTO DE VENTAS		 <u>16,490</u>	 <u>5,700</u>
 MARGEN BRUTO		 <u>63,221</u>	 <u>15,910</u>
 GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de ventas		36,163	10,991
Gastos de administración		22,371	563
Otros, neto		<u>457</u>	<u>38</u>
Total		<u>58,991</u>	<u>11,592</u>
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		 <u>4,230</u>	 <u>4,318</u>
 Impuesto a la renta	10	 (1,071)	 (1,074)
 Impuestos diferidos		 <u>7</u>	 <u>36</u>
 UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		 <u>3,166</u>	 <u>3,280</u>

Ver notas a los estados financieros

GPS MANAGER S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011**

Expresado en U. S. Dólares

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2011 (NEC)	825			825
Ajuste NIIF:				
Ajuste de inventarios	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>825</u>
Saldos al 1 de enero de 2011 (NIIF)	825	-	-	825
Utilidad neta NEC			3,401	3,401
Provisión deterioro cartera			(157)	(157)
Impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>36</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	825	-	3,280	4,105
Utilidad neta			3,166	3,166
Reservas	<u>-</u>	<u>340</u>	<u>(340)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>825</u>	<u>340</u>	<u>6,106</u>	<u>7,271</u>

Ver notas a los estados financieros

GPS MANAGER S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(en U. S. dólares).....	
Efectivo recibido de clientes y otros	81,788	5,431
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(61,820)	(641)
Otros, neto	<u>(456)</u>	<u>(38)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>19,512</u>	<u>(4,752)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	19,512	19,737
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>5,577</u>	<u>825</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>25,089</u>	<u>5,577</u>
Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos	<u>4,230</u>	<u>4,318</u>
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisiones	<u>117</u>	<u>319</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	2,077	(16,180)
Inventarios	16,490	(25,762)
Pagos anticipos y cuentas por cobrar	(1,857)	(3,781)
Cuentas por pagar	(804)	39,838
Gastos acumulados	<u>(741)</u>	<u>6,000</u>
Total	<u>15,165</u>	<u>115</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>19,512</u>	<u>4,752</u>

Ver notas en los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

GPS Manager S. A. fue constituida en el Ecuador el 5 de agosto del 2010, en la ciudad de Quito - Ecuador, cuyo objeto principal es la venta de equipos GPS y la prestación de servicio de rastreo satelital de vehículos motorizados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía GPS Manager S. A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía GPS Manager S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de inventarios.- Al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor, como sigue:

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de productos y la prestación de servicios, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la venta de bienes o la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Dichos costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar

comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a las NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

Estimaciones.- La NIIF 1 establece que las estimaciones de la compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultados integrales y flujos de efectivo previamente informados de la compañía GPS Manager S. A.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>(en U.S. dólares).....	Enero 1, <u>2011</u>(en U.S. dólares).....
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	4,226	825
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión deterioro de cartera	(157)	
Impuestos diferidos	<u>36</u>	<u>-</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>4,105</u>	<u>825</u>

4. EFECTIVO EN BANCOS

El efectivo en bancos constituye el dinero depositado en las instituciones financieras del país, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero del 2011 son US\$ 25,089, US\$ 5,577, y US\$ 825 respectivamente

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2012</u>(en U.S. dólares).....	2011 <u>2011</u>(en U.S. dólares).....	Enero 1, <u>2011</u>
Clientes	14,103	16,180	
Deterioro de cartera	<u>(436)</u>	<u>(319)</u>	
Total	13,667	15,861	

6. INVENTARIOS

Los inventarios constituyen las existencias de equipos para rastreo satelital disponibles para la venta, su saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son de US\$ 9,271 y US\$ 25,762 respectivamente

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2012</u>(en U.S. dólares).....	2011 <u>2011</u>(en U.S. dólares).....	Enero 1, <u>2011</u>
Iva crédito tributario	3,177	3,578	
Retenciones en la fuente a clientes	<u>1,282</u>	<u>203</u>	=
Total	<u>4,459</u>	<u>3,781</u>	=

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores se constituye por la obligaciones por la entrega de bienes y prestación de servicios por parte de terceras personas. El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de US\$ 10,757 y US\$ 10,455 respectivamente.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u> Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Cuentas por pagar accionistas	26,044	11,851
Gastos acumulados por pagar	5,260	6,000
Anticipo de clientes	-	<u>17,482</u>
Total	<u>31,304</u>	<u>35,333</u>

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u> Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Retenciones en la fuente	1,506	50
Iva	1,800	
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>1,071</u>	<u>1,074</u>
Total	<u>4,377</u>	<u>1,124</u>

Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución, (24% para el año 2011, 25 % para el año 2010) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización, (14% para el año 2011, 15% para el año 2010), A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de los socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Utilidad según estados financieros bajo NIIF, neto de participación a empleados	<u>4,230</u>	<u>4,318</u>
Mas:		
Gastos no deducibles	428	162
Menos:		
Ajustes aplicación NIIF	<u>4,658</u>	<u>4,480</u>
Utilidad gravable	<u>(1,071)</u>	<u>(1,074)</u>
Impuesto a la renta		

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Saldo al inicio del año	1,074	
Provisión	1,071	1,074
Pagos	<u>(1,074)</u>	-
Saldo al final del año	<u>1,071</u>	<u>1,074</u>

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5 % de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Anticipo del impuesto a la renta.- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 825 de acciones de US\$. 1.00 valor nominal unitario.

Resultados acumulados Adopción NIIF 1era.vez.- Representan ajustes determinados durante el proceso de convergencia de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador - PCGA a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La compañía debido a que fue constituida en el año 2010, no tuvo ajustes por adopción de NIIF por primera vez; sin embargo, durante el período de transición existió ajustes que fueron considerados como parte de resultados acumulados.

Resultados acumulados.-

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>(en U.S. dólares).....	Diciembre 31, <u>2011</u>
Saldo inicial	3,280	
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Resultado del año	3,166	3,401
Reclasificación reservas	(340)	
Provisión deterioro de cartera		(157)
Impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>36</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>6,106</u>	<u>3,280</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 29 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la compañía en mayo 29 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.
