

# NEXIATECNOLOGIA ECUADOR CIA. LTDA.

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

## MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral:	4
Alt 1 - Presentación de un único estado, con gastos analizados por función	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo:	
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	6
Notas a los estados financieros	8

### **Abreviaturas**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

---

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	8
Políticas contables significativas	2	8
Adopción por primera vez de las NIIF	3	14
Estimaciones	4	15
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	16
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	17
Propiedades, planta y equipo	7	17
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	18
Impuestos	9	19
Obligación por beneficios definidos	10	21
Patrimonio	12	22
Ingresos	13	24
Gastos	14	24
Aprobación de Balances	15	24

---

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>ACTIVOS</u>	Notas	dic-31		ene-01
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
NIC 1.60	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		(en miles de U.S. dólares)		
NIC 1.54(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo	5	81.04	2.135.61	288.72
NIC 1.54(h)	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	11.000.00	18.598.14	0
NIC 1.54©	Otras cuentas por cobrar	6	3.740.01	13.865.46	0
NIC 1.54(d)	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6	9.149.05	5.627.97	948.09
NIC 1.54(g)	Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	6	28.10	28.10	0
	<b>Total activos corrientes</b>		<b>23.998.20</b>	<b>40.255.28</b>	<b>1.236.81</b>
NIC 1.60	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
	Muebles y Enseres	7	4.248.52	4.248.52	498.68
	Maquinaria y Equipo	7	1.793.93	1.793.93	390.60
	Equipos de Computación	7	7.505.44	7.505.44	98.95
	(-) Depreciación acumulada planta y equipo	7	-2.604.80	-2.604.80	-19.98
NIC 1.54(b)	Activos por impuestos diferidos	9	456.76	86.33	68.25
	<b>Total activos no corrientes</b>		<b>11.399.85</b>	<b>11.029.42</b>	<b>1.036.50</b>
	<b>Total Activos</b>		<b>35.398.05</b>	<b>51.284.70</b>	<b>2.273.31</b>

**Ver notas a los estados financieros**

*Nota: Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados separados (si se presentan), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes, incluyendo información comparativa (NIIF 1.21).*

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
			<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
NIC 1.60	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>		
NIC 1.55	Cuentas y documentos por pagar locales	8	0	0	431.83
NIC 1.54(k)	Obligaciones con la administración tributaria	9	188.93	0	0
	Impuesto a la renta por pagar	9	674.63	86.33	68.25
NIC 1.54(n)	IESS por pagar	8	984.38	0	0
NIC 1.54(l)	Beneficios de Ley a Empleados	8	11.738.25	721.08	242.26
	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	8	174.84	0	0
NIC 1.55	Cuentas por Pagar Diversas relacionadas	8	519.25	45.871.60	17.752.83
NIC 1.54(p)	Otros pasivos corrientes	8	2.632.83	1.415.99	1.670.07
	<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>16.913.11</b>	<b>48.095.00</b>	<b>20.165.24</b>
					-
NIC 1.60	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
NIC 1.55	Cuentas y Documentos por pagar	8	12.960.41	0	0
NIC 1.54(m)	Jubilación patronal	10	1985.90	375.35	296.72
NIC 1.54	Otras provisiones	10	495.28	77.12	16.06
NIC 1.54(o)	Otros pasivos no corrientes		0	0	0
NIC 1.54(b)	Pasivo por impuestos Diferidos		0	0	0
	<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>15.441.59</b>	<b>452.47</b>	<b>312.78</b>
	<b>Total Pasivos</b>		<b>32.354.70</b>	<b>48.547.47</b>	<b>20.478.02</b>
	<b>PATRIMONIO:</b>				
NIC 1.55	Capital social	12	400.00	400.00	400.00
NIC 1.55	Aportes de Socios o accionistas para futura capital		7.200.00	7.200.00	0
NIC 1.55	Reserva legal			0	0
NIC 1.55	Reserva de Capital			0	0
NIC 1.55	Ganancias acumuladas			0	0
NIC 1.55	(-) Pérdida Acumulada		-20.954.49	-18.051.36	0
	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF		16091.72	16.091.72	-553.35
NIC 1.54(q)	Ganancia neta del período		306.12	0	0
NIC 1.54(q)	Pérdida Neta del Período		0	-2.903.13	-18.051.36
	<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.043.35</b>	<b>2.737.23</b>	<b>-18.204.71</b>
	<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>		<b>35.398.05</b>	<b>51.284.70</b>	<b>2.273.31</b>

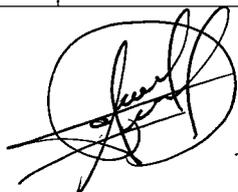
Edison Paspuel  
Gerente

Fernando Escobar  
Contador General

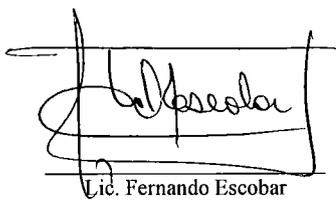
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
NIC 1.82(a)	INGRESOS	126.997.45	113.579.20
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS		
NIC 1.85	<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>126.997.45</b>	<b>113.579.20</b>
NIC 1.85	Otras ganancias	66.51	
NIC 1.99	Gastos de ventas	-273.94	
NIC 1.99	Gastos de administración	-125.624.43	-116.482.33
NIC 1.82(b)	Costos financieros		
NIC 1.99	Otros gastos		
NIC 1.85	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>1.165.59</b>	<b>-2903.13</b>
NIC 1.82(d)	15% Participación trabajadores	-174.84	0
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>990.75</b>	<b>-2903.13</b>
	Impuesto a la renta causado	-227.87	0
NIC 1.82(f)	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>762.88</b>	<b>-2903.13</b>
	(-) Gastos por impuesto diferido	-456.76	
	(+) Ingresos por impuesto diferido		
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERÍODO</b>	<b>306.12</b>	<b>-2.903.13</b>
	<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
NIC 1.82(g)	Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral		
NIC 1.82(g)	Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo		
	Ganancias (pérdidas) actuariales		
NIC 1.82(h)	Participación en otro resultado integral de las asociadas		
NIC 1.85	Otro resultado integral del año, neto de impuestos		
NIC 1.82(i)	<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b><u>306.12</u></b>	<b><u>-2903.13</u></b>



Edison Paspuel  
Gerente



Lic. Fernando Escobar  
Contador General

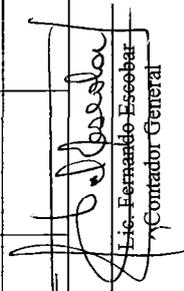
NEXIATECNOLOGIA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Capital social	Aporte para futuras Capitalizaciones	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRAL ES	RESULTADOS ACUMULADOS			Reserva por valuación	RESULTADO DEL EJERCICIO		Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital		Superávit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas		Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF	Ganancia Neta del Periodo	
ALDO AL FINAL DEL PERIODO	400.00	7.200-	-	0	0		-20.954.49	16.091.72		306.12	-	3.043.35	
ADOS EXPRESADOS DEL PERIODO MEDIATAMENTE ANTERIOR								16.091.72					
ALDO DEL PERIODO MEDIANO ANTERIOR	400	7.200	0	P	0		-18.051.36			0	-2903.13	-13.354.49	
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES								16.091.72				16.091.72	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO					0		-2903.13			306.12	2903.13	306.12	
anulaciones de resultados a las cuentas patrimoniales			P	P									
ros cambios (dejar)			D	D	0		-2903.13			0	2903.13	0	
Resultado Integral Total													
io (Ganancia o pérdida del ejercicio)										306.12	N	306.12	

  
Oscar Faspuel  
Gerente

  
Lic. Fernando Escobar  
Contratador General

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

	Notas	2012	2011
		(en miles de U.S. dólares)	
NIC 7.10			
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	Recibido de clientes	144.721.04	81.115.60
	Pagos a proveedores	-145.612.22	-90.617.56
NIC 7.31	Pagos a y por cuenta de los empleados	- 174.84	
NIC 7.35	Otros gastos		
	Otras entradas y salidas de efectivo	66.51	
	Impuestos a las ganancias pagados	-1.055.06	
NIC 7.35	<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	- 2054.57	<b>-9.501.96</b>
NIC 7.10			
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
	Incremento de activos financieros		
	Inversiones en asociadas		
	Adquisición de propiedades, planta y equipo		-12.581.33

*[Firma]*  
Eduardo Páez  
Gerente

*[Firma]*  
Lic. Fernando Escobar  
Contrador General

	Precio de venta de propiedades, planta y equipo			
	Adquisición de propiedades de inversión			
	Precio de venta de propiedades de inversión			
	Adquisición de activos intangibles			
	<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en)</b>			
	actividades de inversión			-12.581.33
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES</b>			
	<b>DE FINANCIAMIENTO</b>			23.930.18
	Préstamos y otros pasivos financieros			
	Aporte en Efectivo por Aumento de Capital			7.200
	Otras Entradas y Salidas de Efectivo			16.730.18
NIC 7.21	<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>			
	<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-2054.57	1.846.89
	Saldos al comienzo del año		2135.61	288.72
	<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>		<b>81.04</b>	<b>2.135.61</b>

Ver notas a los estados financieros consolidados

Nota: Lo anterior ilustra el método de ~~efectivo~~ reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación.

  
Edison Paspuel  
Gerente

  
Lic. Fernando Escobar  
Contratador General

## NEXIATECNOLOGIA ECUADOR CIA. LTDA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

IC 1.138(a), (c) NEXIATECNOLOGIA ECUADOR (la Compañía) es una Compañía Limitada de Nacionalidad Ecuatoriana constituida en el Ecuador, su domicilio principal se encuentra ubicada en la Av. 12 de Octubre No.- 24-739 y Av. Colón, Torre Boreal oficina 302, está registrada y sus operaciones están sometidas al control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La principal actividad de la Compañía es el diseño, planificación, creación, comercialización de Aplicaciones Informáticas de todo tipo; así como la exportación y fabricación de materiales e insumos informáticos, Producción y desarrollo de sistemas informáticos, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2012, el personal total de la Compañía alcanza 1 Administrador y 8 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NIF 1.8 **2.1 Declaración de cumplimiento<sup>1</sup>** - 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 2012, 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 NEXIATECNOLOGIA ECUADOR CIA. LTDA. 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.

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.

NIC 1.17 (b) **2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de NEXIATECNOLOGIA CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de

diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.2.1 Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado. Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente en la Compañía.

### **2.2.2 Moneda Funcional y de Presentación**

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.4 Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Política bajo NEC**

La empresa ha venido aplicando la política de provisión por incobrables del 1% la misma que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **Política bajo NIIF's**

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de posible realización, la empresa ha considerado no establecer un incremento de provisión para incobrables, es decir que se provisionará el 1% por posible incobrabilidad.

### **2.4.1 NIC 32,39 y NIIF 7.- Instrumentos Financieros, Deterioro e incobrabilidad**

Según establece la norma se realizara un reconocimiento de las cuentas que se presentan en el balance. Se considera Activo:

- 1) Beneficios económico futuros
- 2) Resultado de un hecho pasado
- 3) Deben ser medidos a través de un flujo de caja
- 4) Identificable
- 5) Cuantificable

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

**Política bajo NEC**

No se ha establecido políticas de deterioro de la cartera.

**Política bajo NIIFs**

En base a lo establecido por esta Norma la Empresa considera como política que a la fecha de terminación del balance se evalúe el valor razonable de las cuentas por cobrar, midiendo el costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro en función del análisis de la cartera correspondiente. El plazo adicional para el cálculo del costo amortizado será de 180 días.

**2.5 Inventarios**

Valor Neto de realización

Las NIC establece que los inventarios deben estar valorados al menos entre el costo y el Valor Neto de Realización.

**Políticas bajo NEC**

Este tratamiento no se aplicó en la empresa por lo tanto no hay efectos por este tratamiento.

**Políticas bajo NIIFs**

El método de costeo para el inventario es el Promedio Ponderado, y deben presentarse al costo o al Valor Neto Realización el que sea menor.

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada

**2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

#### **Políticas según NEC**

Los Activos fijos se encuentran registradas al costo de adquisición y se deprecian bajo la normativa Tributaria con valor residual 0. No tiene política de capitalización.

Equipos de Cómputo	3 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años

#### **Políticas según NIIFs**

Los muebles, equipos, maquinaria, se registran al costo de adquisición mas todos los gastos en los que se incurra hasta la instalación del bien para su uso y menos la depreciación acumulada. En caso de reparaciones mayores cuyo efecto sea el aumento de la vida útil del activo, estos se deben capitalizar y depreciar al tiempo que se estime que el bien se va a seguir utilizando.

Los Gastos de reparación y mantenimiento menores se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en el que se incurran.

Los montos de capitalización son:

Muebles	\$ 1.000
Equipos de Computo	\$ 1.000
Equipos de Oficina	\$ 1.000
Maquinaria y Equipo	\$ 1.000

**2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado<sup>2</sup> de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

<sup>2</sup> Se incluye "o valor revaluado" cuando la política también es el modelo de revaluación.

**2.7.1 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2 Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 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.

**2.8 Cuentas por pagar.** - Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Política bajo NEC  
NO aplica esta política bajo NEC.

Política bajo NIIF  
Se debe realizar un reconocimiento de las cuentas por pagar y aquellas que no cumplan con los establecidos por la Norma, se deben dar de baja pues son irreales.

**2.9 Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que

incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## 2.9.1 Beneficios a empleados

IC 19.120A(a)

**2.9.1.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada ejercicio.

### 2.9.1.2 Vacaciones empleados

Bajo la aplicación de la NIC 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.

#### Política bajo NEC

La empresa no cuenta con una política de provisión de vacaciones, estas se pagan en función del sueldo completo al momento en que la persona hacia uso de sus vacaciones; y en el caso de la Jubilación y Desahucio si se aprovisionaba en base a estudios actuariales.

#### Política bajo NIIF

La provisión por vacaciones se realiza mensualmente en función del sueldo devengado y acumulados en el pasivo para su utilización en un período corriente.

El costo de Jubilación Patronal y desahucio es determinado con valoraciones Actuariales realizado al final de cada período. Sobre este estudio se provisiona el 100% de los valores.

**2.9.1.3 Participación a trabajadores** - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NIC  
18.35(a)

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación de servicios cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### (a) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. El ingreso por diseño, planificación, creación, comercialización de Aplicaciones Informáticas de todo tipo; así como la exportación y fabricación de materiales e insumos informáticos, producción y desarrollo de sistemas informáticos, son reconocidos cuando existe

evidencia persuasiva de que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido por los clientes.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**2.11 Costos y Gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los 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.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

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 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 resultado integral
- 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.

#### 4. 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.

NEXIATECNOLOGIA ECUADOR CIA LTDA., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

NEXIATECNOLOGIA CIA.LTDA., optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, al costo.

NIIF 1.11-24 **4.2 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, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de NEXIATECNOLOGIA CIA.LTDA.

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

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	-13.354.49	- 17.651.36
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo (1)	56.27	1.69
Reconocimiento de cuentas por pagar (3)	17.209	0.00
Incremento en la obligación por beneficios definidos (2)	-1.173.55	-555.04
<b>Subtotal</b>	<b>16.091.72</b>	<b>- 553.35</b>
<b>PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF</b>	<b>2.737.23</b>	<b>-18.204.71</b>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

1. **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Analizado Propiedad Planta y Equipo se estableció que era necesario establecer el valor residual de los bienes, por lo que se reestructuró la tabla de amortización y variaron los valores de depreciación, lo que le afectó al patrimonio en positivo por un valor de 56.27usd.
2. **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (Vacaciones) para todos sus empleados, y deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en períodos futuros. De Igual forma se realizó estudios actuariales para determinar los valores a provisionar por Jubilación Patronal y desahucio, lo que afectó al patrimonio en negativo en 1.173.55 usd.
3. **Reconocimiento de Cuentas por Pagar:** Existen valores por pagar que no son saldos reales, por tal motivo se resolvió darse de baja contra la cuenta de Resultados Acumulados NIIF, por un valor de 17.209.00 usd.

#### 4.2.2 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

### 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

NIC 7.45 El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Banco Bolivariano	81.04	2.135.61	288.72
<b>Total</b>	<b>81.04</b>	<b>2.135.61</b>	<b>288.72</b>

### 6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Clientes	11.000.00	18.598.14	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	3.740.01	13.865.46	0.00
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	9.149.05	5.627.97	948.09
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	28.10	28.10	0.00
<b>Total</b>	<b>23.917.16</b>	<b>38.119.67</b>	<b>948.09</b>

## 7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(en miles de U.S. dólares)		
	Costo o valuación	13.547.89	13.547.89	988.23
	Depreciación acumulada y deterioro	-2.604.80	-2.604.80	-19.98
	<b>Total</b>	<b>10.943.09</b>	<b>10.943.09</b>	<b>968.25</b>
	<i>Clasificación:</i>			
	Muebles y Enseres	4.248.52	4.248.52	498.68
	Maquinaria y Equipo	1.793.93	1.793.93	390.60
	Equipos de Computación	7.505.44	7.505.44	98.95
NC:17.31(a)	<b>Total Planta y equipo</b>	<b>13.547.89</b>	<b>13.547.89</b>	<b>988.23</b>

36.130(a)-(g) 7.1 Aplicación del costo atribuido - Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

		... Enero 01, 2011...AL 31 Dic 2011			
		Saldo según PCGA anteriores	Adquisiciones	Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
		(en miles de U.S. dólares)			
	Muebles y Enseres	498.68	3.749.84		4.248.52
	Maquinaria y Equipo	390.60	1.403.33		1.793.93
NIIF 17.116)	Equipos de Computación	98.95	7.406.49		7.505.44
	<b>Total Planta y equipo</b>	<b>988.23</b>	<b>12.559.66</b>		<b>13.547.89</b>
	Depreciación y Deterioro	-19.98	-2641.09	56.27	-2604.80
	<b>Total Planta y equipo</b>	<b>968.25</b>			<b>10.943.09</b>

NIIF 7.7

## 8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
(en miles de U.S. dólares)			
Proveedores locales	0	0	431.83
Cuentas por pagar less	984.38	0	0
Beneficios de Ley a Empleados	11.738.25	721.08	242.26
Participación trabajadores	174.84	0	0
Cuentas por Pagar accionistas	519.25	45.871.60	17.752.83
Otras cuentas por pagar	2.632.83	1415.99	1670.07
<b>Total</b>	<b>16.049.55</b>	<b>48.008.67</b>	<b>20.096.99</b>

## 9 IMPUESTOS

10.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
(en miles de U.S. dólares)			
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta Causado	684.63	0	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han retenido	-10.00	0	0
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>674.63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Activo por Impuesto diferido	456.76	86.33	68.25
Pasivo por impuesto diferido	0	0	0
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO</b>	<b>217.87</b>	<b>86.33</b>	<b>68.25</b>
Retenciones en la fuente de impto. A la renta por pagar	85.40	0	0
Retenciones en la fuente del IVA	103.53	0	0
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>188.93</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

NIC 12.79

9.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1.165.59	-2.903.13
Gastos no deducibles	1985.90	0
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad y por incremento neto de empleados		0
-15% trabajadores	-174.84	0

	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>2.976.65</u></b>	<b><u>-2.903.13</u></b>
Impuesto a la renta causado	<u>227.87</u>	<u>0</u>
Anticipo calculado (1)	<u>0</u>	<u>0</u>
	-	-
Retenciones que le realizaron en el ejercicio	-10	0
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>217.87</b>	<b>0</b>
Impuesto a la renta diferido	456.76	68.25
<b>Total</b>	<b><u>-674.63</u></b>	<b><u>68.25</u></b>

(1) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

10.3 *Saldos del impuesto diferido* - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
<b>Año 2012</b>				
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Jubilación y desahucio (activo diferido)	86.33	370.43	0.00	456.76
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>				<b>456.76</b>

10.3.1 *Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción* - Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2011 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.

## 10 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	1985.90	375.35	296.72
Bonificación por desahucio	495.28	77.12	16.06
<b>Total</b>	<b>2.481.18</b>	<b>452.47</b>	<b>312.78</b>

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

**11.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.<sup>3</sup> El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.<sup>4</sup>

## 12 PATRIMONIO

<sup>3</sup> Se requiere la revisión los cálculos actuariales por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS).

<sup>4</sup> Eliminar "con base en el enfoque de la banda de fluctuación" si la Compañía no aplica esta política.

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	400	400	400
<b>Total</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>

**12.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011), las cuales otorgan un voto por participaciones y un derecho a los dividendos.<sup>5</sup>

	Número de participaciones	Capital en participaciones	Participaciones
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldo al 1 de enero de 2011	400	400	400
Cambios [describir]			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400	400	400
Cambios (Aumento de Capital)	7.200	7.200	7.200
<b>Saldo AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	<b>7.600</b>	<b>7.600</b>	<b>7.600</b>

NIF 1.79(a)

**12.2 Reservas**

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo 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.

**12.3 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas y reservas es como sigue:

<sup>5</sup> Cuando es una compañía limitada no son acciones, son participaciones.

	Saldos a		
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
	2012	2011	2011
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Pérdidas acumuladas	-20.954.49	-18.051.36	0
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 4.2.1)	16091.72	16.091.72	-553.35
Reservas según PCGA anteriores:			
Reserva de capital	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0
Reserva facultativa	0	0	0
<b>Total</b>	<b>-4.862.77</b>	<b>-1.959.64</b>	<b>-553.35</b>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reservas según PCGA anteriores** - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos del Grupo es como sigue:

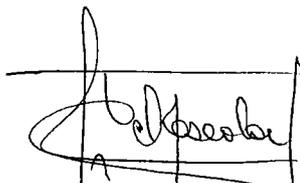
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
NIC 18.35(b)	Ingresos provenientes de la prestación de servicios	126.997.45	113.579.20
NIC 18.35(b)			
	Otros Ingresos	66.51	
	<b>Total</b>	<b><u>127.063.96</u></b>	<b><u>113.579.20</u></b>

#### 14 GASTOS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
	Costo de ventas	0	0
	Gastos de ventas	-273.94	0
	Gastos de administración	-125.624.43	-116.482.33
	Gastos financieros	0	0
	<b>Total</b>	<b><u>125.898.37</u></b>	<b><u>116.482.33</u></b>

#### 15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 10.17 Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta de socios en 29 de Octubre de 2013.



Lic. Fernando Escobar  
CONTADOR GENERAL