

Importalvarado S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultado Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

Importalvarado S. A.

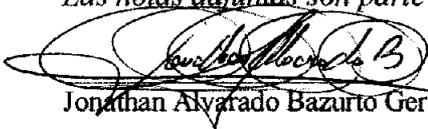
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	Notas	2012	2011	enero de
			(Nota 3)	2011
				(Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	3	5,408.23	11,109.06	282.12
Cuentas por cobrar, neto	4	8,644.47	-	-
Inventarios	5	78,380.73	34,822.69	56,636.41
Impuestos corrientes	6	12,129.22	4,626.90	92.88
Total activos corrientes		104,562.65	50,558.65	57,011.41
Activos no corrientes:				
Activo fijo, neto	7	9,591.47	-	-
Total activos no corrientes		9,581.47	-	-
Total activos		114,154.12	50,558.65	57,011.41
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	8	103,804.61	48,747.52	56,636.41
Impuestos corrientes	9	294.02	311.13	-
Pasivos acumulados		-	-	-
Total pasivos corrientes		104,098.63	49,058.65	56,636.41
Patrimonio de los accionistas:				
Capital pagado	10	1,500.00	1,500.00	375.00
Reserva legal		-	-	-
Efecto por aplicación de las NIIF		-	-	-
Utilidades retenidas		8,555.49	-	-
Total patrimonio de los accionistas		10,055.49	1,500.00	375.00
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		114,154.12	50,558.65	57,011.41

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General



Ing. Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S. A.

Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			(Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		318,301.40	242,415.13
Costo de ventas		(296,556.19)	(230,740.87)
Margen bruto		21,745.21	11,674.26
Gastos administrativos		(8,641.27)	(11,674.26)
Participación de trabajadores		(1,992.91)	-
Utilidad antes de impuestos		11,111.03	-
Impuesto a las ganancias	9	(2,555.54)	-
Utilidad del año		<u>8,555.49</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>8,555.49</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General

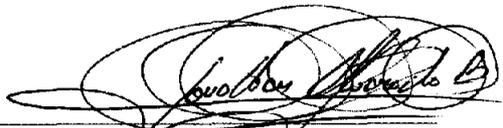

Ing. Forest Ríos Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital pagado	Reserva legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Enero 1, 2011	375.00	-	-	375.00
Utilidad neta 2011			-	-
Cancelacion de capital	1,125.00			1,125.00
Saldos a Diciembre 31, 2011	1,500.00	-	-	1,500.00
Utilidad neta 2012			8,555.49	8,555.49
Saldos a Diciembre 31, 2012	1,500.00	-	8,555.49	10,055.49

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

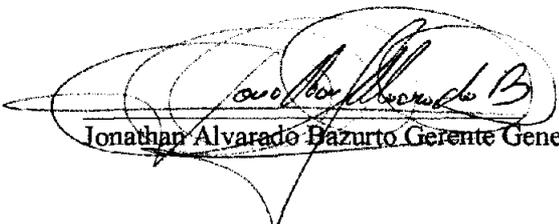

Jonathan Alvarado Bazurto Gerente General


Ing. Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	309,656.93	242,415.13
Pagado a proveedores y empleados	(303,210.75)	(232,713.19)
Impuesto a la renta	<u>(2,555.54)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,890.64</u>	<u>9,701.94</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisiciones de propiedades	<u>(9,591.47)</u>	<u>(-)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,591.47)</u>	<u>(-)</u>
Actividades de Financiación:		
Cancelación de capital	<u>-</u>	<u>1,125.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>-</u>	<u>1,125.00</u>
Aumento (disminución) en efectivo	(5,700.83)	10,826.94
Efectivo al inicio del año	<u>11,109.06</u>	<u>282.12</u>
Efectivo al final del año	<u>5,408.23</u>	<u>11,109.06</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	8,555.49	-
Provisiones	1,992.91	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	<u>(4,664.85)</u>	<u>9,701.94</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,890.64</u>	<u>9,701.94</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Jonathan Alvarado Bazarro Gerente General


 Ing. Forest Ríos Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

Importalvarado S.A. se constituye en Ecuador en septiembre del 2010 y está dedicada a la venta al por mayor y menor de artículos eléctricos en el territorio ecuatoriano.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos en enero 2012 y 2011 respectivamente, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios de productos terminados

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización, al considerar la regla establecida en la sección 13 de inventarios: costo o valor neto de realización VNR, el que resulte menor.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Local comercial	20
Camión furgón	5

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de coste de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad de la compañía no reconoció provisión alguna por este concepto debido a que la cantidad de personas es de 4 con un tiempo de antigüedad en la compañía de 2 años.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Normas emitidas no efectivas

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que estos aspectos sean considerados como obligatorios para Pymes.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Según la Sección 35, las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF Pymes y principios locales (NEC)

No se identificaron ajustes relacionados con la aplicación de normas internacionales de información financiera tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos administrativos y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de perdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2012 no se identificaron perdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

3. Efectivo

Efectivo representan fondos en el banco Pichincha. Estos valores son fondos de libre disposición a favor de Importalvarado S.A.

4. Cuentas por cobrar

Representan facturas a cargo de clientes sin intereses y con plazos de cobro de 30 a 60 días

5. Inventarios

Representan equipos, mini componentes, televisores y otros registrados al costo promedio de adquisición.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Credito tributario por impuesto a la renta	4,583.63		
Crédito tributario de iva por adquisiciones	7,455.65	26,074	26,074
Crédito tributario de iva por retenciones	89.94	(20,166)	3,096
	12,129.22	31,022	50,897

7. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Terreno	1,806.72	-	-
Local comercial	4,524.75	-	-
Vehículo furgón	3,260.00	-	-
	9,591.47	-	-
Menos- Amortización acumulada	(0)	(0)	(0)
	9,591.47	-	-

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, no generan intereses y son pagaderas en un plazo de hasta 60 días.

9. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Impuesto a la renta a pagar	84.67	-	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	108.67	163.34	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	100.68	147.79	-
	294.02	311.13	-

El impuesto a la renta a pagar, 2012 corresponde al impuesto causado por US 2,596.94 menos las retenciones de impuesto a la renta por US 2,310,05 y menos el anticipo de impuesto a la renta por US 202.22

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

11. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2012, la compañía ha efectuado ventas de inventario por US 192,162.98 a una persona natural considerada como parte relacionada.

12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y el 31 de enero del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, 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, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 28 de febrero del 2013.