

UTAG CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

UTAG CÍA. LTDA.

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

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 5 -
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 5 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 7 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 8 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 9 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	-10-
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	- 11 -

UTAG CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>31 de Diciembre</u>		
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	3	38.16	13.883,85
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	4.349,70	13,732,12
Otras cuentas por cobrar		349,49	349,49
Inventarios			
Inventarios prod. terminados	5	2,149,92	10,000,00
Servicios y otros pagos anticipados			
Anticipo Proveedores	6		1,000,00
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario IVA (Compras)		4,287,85	3,093,13
Crédito tributario IVA (Retenciones)	7	1,803,59	1,610,99
Retenciones clientes		36,00	560,52
Total activos corrientes		13,014,71	44,230,10
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo			
Equipos de Computación	8	1,167,00	1,167,00
Depreciación acum. planta y equipo		(842,87)	(453,83)
Total activos no corrientes		324,13	713,17
TOTAL DE ACTIVOS		13,338,84	44,943,27
 <u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Cuentas por pagar comerciales	9	(1,235,29)	(29,339,69)
Otras Obligaciones Corrientes			
Retenciones en la fuente	7	(4,00)	(310,90)
Otros Pasivos Financieros			
Anticipo Clientes			(1,187,00)
Otras cuentas por pagar	10	(57,202,17)	(26,556,21)
Total pasivos corrientes		(58,441,46)	(57,393,80)
TOTAL PASIVOS		(58,441,46)	(57,393,80)

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	15	400,00	400,00
Pérdidas acumuladas		(15,832,30)	(16,826,23)
Utilidades no distribuidas		2,233,80	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	16	(21,841,50)	3,975,70
Resultados adoptados por 1ra vez NIIF		<u>(10,062,62)</u>	<u></u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(45,102,62)</u>	<u>(12,450,53)</u>
Total Pasivo mas Patrimonio		<u>(13,338,84)</u>	<u>(44,943,27)</u>

Ing. Gustavo Cárdenas
GERENTE GENERAL

Ing. Lorena Padilla
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

UTAG CÍA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	11	3.600.00	49,194,43
Costo de ventas	12	7,968,17	13,858,88
GANANCIA BRUTA		<u>4,368,17</u>	<u>35,335,55</u>
Gastos de administración y ventas	13	17,473,33	31,359,85
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>21,841,50</u>	<u>3,975,70</u>
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			3,116,55
(+) gastos no deducible			134,78
(-) amortización perdidas años anteriores	14		993,93
Menos impuesto a la renta: Corriente			747,97
 Utilidad neta del período		<u> </u>	<u>1,509,43</u>

Ing. Gustavo Cárdenas
GERENTE GENERAL

Ing. Lorena Padilla
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Resultados Acumulados	Pérdida del ejercicio	Ganancia del ejercicio	Resultados adoptados por 1Ra vez NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20 a 22	400,00	(13,598,50)	(21,841,50)	(10,062,62)	(45,102,62)	

-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

Ver notas a los estados financieros

Ing. Gustavo Cárdenas
 Gerente General

Ing. Lorena Padilla
 Contador General

UTAG CÍA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	10,608,42	40,429,77
Pagado a proveedores y empleados	(55,100,07)	(54,903,66)
Utilizado en otros		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(44,491,65)</u>	<u>(14,473,89)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo		
Venta de vehículo		-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u></u>	<u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Porción Corriente deuda a largo plazo	30,645,96	26,556,21
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>30,645,96</u>	<u>26,556,21</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	(13,845,69)	12,082,32
Saldo al comienzo del año	13,883,85	1,801,53
Saldo al final del año	<u>38,16</u>	<u>13,883,85</u>

(Continúa...)

UTAG CÍA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	(21,841,50)	3,975,70
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	389,04	389,00
Provisión jubilación patronal		
Provisión cuentas incobrables		
Participación a trabajadores 15%		
Impuesto a la renta corriente y diferido		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8,195,42	(8,764,66)
Inventarios	7,850,08	(10,000,00)
Otras cuentas por cobrar	137,20	(3,168,83)
Cuentas por pagar comerciales	(37,727,99)	3,040,42
Beneficios empleados corto plazo		
Pasivos por impuestos corrientes		
Otras cuentas por pagar	(1,493,90)	54,48
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(44,491,65)</u>	<u>(14,473,89)</u>

Ing. Gustavo Cárdenas
Gerente General

Ing. Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

UTAG CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1 Información general	- 13 -
2 Políticas contables significativas.....	-13-
3 Bancos.....	- 15 -
4 Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 16 -
5 Inventarios	- 16 -
6 Anticipos Proveedores.....	-16-
6 Anticipos Proveedores.....	-17-
7 Activos y pasivos por impuestos corrientes	- 16 -
8 Propiedad, planta y equipo.....	- 17 -
9 Cuentas por pagar comerciales	- 18 -
10 otros pasivos financieros.....	-18-
11 Ingresos.....	- 18 -
12 Costo de ventas	- 19 -
13 Gastos Administrativos y Ventas.....	-19-
14 Impuesto a la renta.....	- 19 -
14 Impuesto a la renta.....	- 19 -
15 Capital social	- 20 -
16 Resultados acumulados	- 20 -

17 Aprobación de los estados financieros.....	- 21 -
--	---------------

UTAG CÍA. LTDA.

1.- Información general

La sociedad UTAGECUADOR CIA. LTDA. fue constituida el treinta y uno de enero del año dos mil diez, en la Ciudad de Quito, bajo el régimen de compañía limitada, cuya abreviación es UTAG la cual se rige por las leyes de la República del Ecuador.

El Domicilio de la sociedad es la ciudad de Quito.

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

El diseño, producción, fabricación, comercialización, distribución, importación, exportación, provisión, equipamiento, mantenimiento e instalación de artículos, dispositivos, señales, aparatos, equipos, programas, software, hardware, sistemas de almacenamiento de información sean estos de seguridad personal, empresarial, señalización, viales, fluviales, marítimos, publicitarios, de tránsito, industriales, comerciales y mobiliarios.

2.- Políticas Contables Significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

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

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

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

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

a) Base de Presentación

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

b) Registro de las operaciones financieras.

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

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

c) Base de medición.

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

d) Deterioro de activos.

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

e) Reconocimiento de los Ingresos y gastos.

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

Venta de Bienes y Servicios

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

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

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

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

g) Cesantía y beneficios por retiro

a. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es pagar las indemnizaciones al momento del despido.

b. Costo de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiros de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno del Ecuador, que es el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la cual es responsable conforme a la Ley de Seguridad Social, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

h) Bancos

Las partidas componentes del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, comprenden de la cuenta bancaria sin ninguna restricción.

i) Cuentas por cobrar

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

j) Propiedad, planta y equipo.

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

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

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

No.	Tipo Activo	Valor Residual	Vida útil (años)
2	Equipos de Computación	33,33%	3

k) Inventarios.

Los inventarios se registran al costo. El posible deterioro de los inventarios será registrado en los estados financieros.

3. Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Bancos	38,16	13,883,85
Total	38,16	13,883,85

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

4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Clientes	4,349,70	13,732,12
Total	4,349,70	13,732,12

El período promedio de crédito por venta de servicios de alimentación es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, el saldo de inventarios está compuesto por los artículos terminados.

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2012 y 2011 fue de USD\$ 2.149,92 y USD\$ 10.000,00 respectivamente.

6. Anticipo proveedores

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de los anticipos otorgados a nuestros proveedores se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Anticipo proveedores		
Anticipo Fueres Pedro		1,000,00
Total anticipo proveedores		1,000,00

7. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta		747,97
Crédito Tributario (IVA EN COMPRAS)	4,287,85	3,093,13
Crédito Tributario (IVA EN RETENCIONES)	1,803,59	1,610,99
Total activos por impuestos corrientes	6,091,44	5,452,09
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar		187,45
Retención en la fuente	4,00	310,90
Total pasivos por impuestos corrientes	4,00	498,35

8. Propiedad, planta y equipo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Equipo de computación	1.167,00	1.167,00
(-) Depreciación acumulada	(842,87)	(453,83)
Total	324,13	713,17

Activos en garantía

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

9. Cuentas por pagar comerciales

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores	(1.235,29)	(29.339,69)
Total	(1.235,29)	(29.339,69)

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

10. Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 otros pasivos financieros están compuestas por:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Anticipos		
Clientes		(1,187,00)
Otras cuentas por pagar	(57,202,17)	(26,556,21)
Total	(57,202,17)	(27,743,21)

11. Ingresos

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

Descripción	2012	2011
Venta de bienes	3,600,00	49,194,43
Total	3,600,00	49,194,43

12. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Costo de ventas	7,968,17	13,858,88
Total	7,968,17	13,858,88

13. Gastos Administrativos y ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Gastos de Administración y Ventas	17,473,33	31,359,85
Total	17,473,33	31,359,85

14. Impuesto a la renta

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

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

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta		3,975,70
Más gastos no deducibles		134,78
Amortización perdidas de años anteriores		(993,93)
Base imponible		<u>3,116,55</u>
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente		747,97
Anticipo calculado		627,95
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados		<u>1,375,92</u>

Anticipo calculado - 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.

Durante el año 2012, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$ 360.50; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de cero porque la Compañía registró pérdida.

15. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 400,00

16. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

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

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

17. Aprobación de los estados financieros

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