

Asantecorp S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011
junto con el informe de los auditores independientes

Asantecorp S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Asantecorp S. A.:

Guayaquil, Junio 24 del 2013.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Asantecorp S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

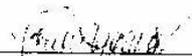
Asantecorp S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E. U.A.

| | | Al 31 de diciembre de | | Al 1 de |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|------------------|------------------|
| | Notas | 2012 | 2011 | enero de |
| | | | | 2011 |
| Activos | | | | |
| Activo corriente: | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6y3(f) | 1,509,846 | 1,023,603 | 2,900,798 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 7 | 7,505,084 | 5,798,197 | 4,408,679 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 13,439 | 35,839 | 27,699 |
| Impuestos por cobrar | 15(d) 3(i) | 179,225 | 218,574 | 190,103 |
| Inventarios de mercaderías | 9 | 1,964,299 | 1,775,819 | 1,497,841 |
| Otros activos | | - | 4,300 | 4,300 |
| Total activo corriente | | 11,171,893 | 8,856,332 | 9,029,420 |
| Activo no corriente: | | | | |
| Propiedad, planta y equipos, neto | 10 | 32,114 | 34,327 | 21,974 |
| Total activo no corriente | | 32,114 | 34,327 | 21,974 |
| Total activos | | 11,204,007 | 8,890,659 | 9,051,394 |


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **Asantecorp S. A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

7. Como se menciona en la Nota 5, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditadas bajo NIIF, las cuales han sido restablecidas siguiendo los procedimientos de NIIF 1. Los efectos de primera adopción de NIIF al 1 de enero de 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011 se muestran en la Nota 5.



CONSAUDI CIA LTDA
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Junio 24 de 2013.

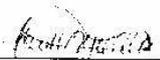
Asantecorp S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 y al 1 de enero de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | Al 31 de diciembre de | | Al 1 de enero |
|--|---------|-----------------------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 | de 2011 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | | |
| Pasivo corriente: | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 104,756 | 79,569 | 29,536 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 12 | 9,812,000 | 7,934,978 | 8,153,511 |
| Pasivos acumulados | 13 | 145,694 | 107,163 | 70,242 |
| Impuestos por pagar | 15(d) | 20,348 | 16,527 | 18,136 |
| Total pasivo corriente | | 10,082,798 | 8,138,237 | 8,271,427 |
| Pasivo no corriente: | | | | |
| Ingresos diferidos | 14y3(q) | 1,124,665 | 779,784 | 651,898 |
| Total pasivo no corriente | | 1,124,665 | 779,784 | 651,898 |
| Total pasivos | | 11,207,463 | 8,918,021 | 8,923,325 |
| Patrimonio neto: | | | | |
| Capital social | 17 | 150,800 | 150,800 | 150,800 |
| Reservas | 18 | 18,652 | 12,419 | 7,709 |
| Resultados Acumulados | 19 | (172,908) | (190,581) | (30,440) |
| Total patrimonio neto | | (3,456) | (27,362) | 128,069 |
| Total pasivo y patrimonio neto | | 11,204,007 | 8,890,659 | 9,051,394 |


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

Asantecorp S. A.

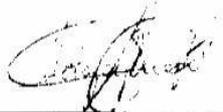
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A

| | Notas | 2012 | 2011 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por bienes y servicios- | 20 y 3(n) | 8,722,103 | 6,519,044 |
| Otros Ingresos | | 1,097,328 | 967,052 |
| Total Ingresos | | 9,819,431 | 7,486,096 |
| Costo y gastos | 3(o) | | |
| Costo de Ventas | | (7,395,276) | (5,562,251) |
| Gastos de Ventas | 21 | (1,786,855) | (1,435,032) |
| Gastos de Administración | 22 | (104,934) | (131,082) |
| Gastos Financieros | | (42,242) | (44,858) |
| Depreciación | 10 | (10,427) | (9,141) |
| Otros Egresos | | (310,882) | (230,830) |
| Ajustes NIIF | | (73,570) | - |
| Total costos y gastos | | (9,724,186) | (7,413,194) |
| Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | | 95,245 | 72,902 |
| Provisión para participación a trabajadores | 3 (k) | (14,287) | (10,935) |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | | 80,958 | 61,967 |
| Provisión para impuesto a la renta | 15(e) y 3(i) | (57,050) | (55,384) |
| Utilidad neta | | 23,908 | 6,583 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | | - | - |
| Resultado integral del año, neto de impuestos | | 23,908 | 6,583 |


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

Asantecorp S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Capital social | Reservas | Utilidades acumuladas | | | Total |
|---|----------------|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| | | | Ajustes de primera adopción | Utilidades Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | |
| Saldos al 1 de enero de 2011 | 150,800 | 7,709 | - | (18,569) | (11,871) | 128,069 |
| Mas (menos): | | | | | | |
| <u>Ajuste de primera adopción.-</u> | | | | | | |
| Ajuste de inventario a su valor neto de realización | - | - | (162,014) | - | - | (162,014) |
| Traspaso a utilidades | - | - | - | (11,871) | 11,871 | - |
| Utilidad neta | - | 4,710 | - | - | 1,873 | 6,583 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 | 150,800 | 12,419 | (162,014) | (30,440) | 1,873 | (27,362) |
| Mas (menos): | | | | | | |
| Traspaso a utilidades | - | - | - | 1,873 | (1,873) | - |
| Aumento de capital | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad neta | - | 6,233 | - | - | 18,161 | 24,394 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | 150,800 | 18,652 | (162,014) | (28,567) | 18,161 | (2,968) |


 Ing. Leticia Macías Zambrago
 Gerente General


 Ing. Holger Riccio Borbor
 Contador

Asantecorp S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2012 | 2011 |
|---|----------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 23,908 | 6,583 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto | | |
| Depreciación | 10,427 | 9,141 |
| Cambios netos en activos y pasivos- | | |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales, neto | (1,706,887) | (1,389,518) |
| (Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar | 22,400 | (8,140) |
| (Aumento) disminución en en impuestos por cobrar | 39,349 | (28,471) |
| (Aumento) en inventarios de mercaderías | (188,480) | (439,992) |
| (Aumento) en otros activos | 4,300 | - |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 25,187 | 50,031 |
| Aumento en cuentas por pagar partes relacionadas | 1,877,022 | (218,533) |
| Aumento (disminución) en pasivos acumulados | 38,531 | 36,921 |
| Aumento en impuestos por pagar | 3,820 | (1,609) |
| Aumento en ingresos diferidos | 344,880 | 127,886 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 494,457 | (1,855,701) |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Adiciones a propiedad, planta y equipo | (8,214) | (21,494) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (8,214) | (21,494) |
| Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento | - | - |
| Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo | 486,243 | (1,877,195) |
| Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo: | | |
| Saldo al inicio del año | 1,023,603 | 2,900,798 |
| Saldo al final del año | 1,509,846 | 1,023,603 |


Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General


Ing. Holger Riccio Borbor
Contador

Asantecorp S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Asantecorp S. A. fue constituida el 6 de Mayo de 1998, mediante Resolución No. 98-2-1-1-0002327 de la Superintendencia de Compañías el 18 de Mayo de 1998. La empresa efectuó un aumento del capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de estatuto social, mediante escritura pública del 22 de Mayo del 2007, aprobado mediante Resolución No. 07-G-DIC-0007456 de la Superintendencia de Compañías, el Noviembre 9 del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 Noviembre del 2007 bajo el No. 23.931.

La compañía tiene por objeto como actividad principal la venta al por mayor de aparatos de radio, televisión y artefactos del hogar, y en general como medio para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar contratos y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador, sean de la naturaleza que fueren y que tengan relación con el presente objeto.

La dirección registrada de la Compañía se encuentra en Ayacucho No. 1120 y Pedro Moncayo, Edificio Descuentos y Ventajas, Guayaquil – Ecuador.

2. Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

(b) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método línea. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

| | Tasa |
|--------------------------------|-------------|
| | % |
| Vehículos | 20 |
| Equipos de computación y otros | 10 y 3 |
| Muebles y enseres | 10 |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro de valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se

Notas a los estados financieros (continuación)

reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(d) Inventarios de mercaderías

El inventario está constituido por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación y el inventario de consumo que está destinado para cubrir garantías propias (garantías extendidas) y garantías de proveedores. El inventario está valorizado a su costo promedio o al valor neto de realización, el que sea el menor.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

(ii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal.

(iii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios si, y solo si, el saldo neto de la cuenta bancos es deudor, caso contrario se reclasifica como pasivo de sobregiro bancarios.

(g) Acreedores comerciales

- (i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- (ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

(h) Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

(i) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el 2012, 24% para el año 2011 y de un 25% para el año 2010.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (e.g. Impuesto al valor agregado).

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(j) Obligaciones por beneficios post-empleo-

La Compañía, según las leyes laborales ecuatorianas, debe mantener un plan de beneficios definidos que comprendan un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registren con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo represente el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

Notas a los estados financieros (continuación)

(k) Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- (i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio
La entidad no posee una política por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, no cumpliendo con el plan impuesto por el gobierno, el cual se basa en una valoración actuarial integral.
- (ii) Participación a trabajadores
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(m) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por ventas de mercadería: Corresponde a la venta de electrodomésticos.
- ✓ Ingresos intereses recibido de clientes: Corresponde a la financiación del valor del bien vendido al cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ Ingresos por devolución efectuadas de clientes.

Como ingreso extraordinario se encuentra:

- ✓ Ingresos diferidos: El ingreso diferido corresponde al servicio de financiamiento de la mercadería, que se registran cuando se factura a los clientes y se realizan como ingreso en los resultados, en base al tiempo de financiación.

(o) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(p) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

(q) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(r) Contingencias-

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(s) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos

Notas a los estados financieros (continuación)

de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(t) **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponca. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

(a) **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años.

| | <u>Tiempo (años)</u> |
|--------------------------------|--------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación y otros | 10 y 3 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | <u>5</u> |

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5. Adopción por Primera Vez de las NIIF.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía

Notas a los estados financieros (continuación)

preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas).

Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

5.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

(a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas contables de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

| | Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*) | Ajustes | Saldos al 01-Ene-2011 NIIF |
|--|---|----------|----------------------------------|
| Activos | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,900,798 | - | 2,900,798 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 4,408,679 | - | 4,408,679 |
| Otras cuentas por cobrar | 27,699 | - | 27,699 |
| Impuestos por cobrar | 190,103 | - | 190,103 |
| Inventarios de mercaderías | 1,497,841 | - | 1,497,841 |
| Otros Activos corrientes | 4,300 | - | 4,300 |
| Total activo corriente | 9,029,420 | - | 9,029,420 |
| Activo no corriente: | | | |
| Propiedad, planta y equipos, neto | 21,974 | - | 21,974 |
| Total activo no corriente | 21,974 | - | 21,974 |
| Total activos | 9,051,394 | - | 9,051,394 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 29,538 | - | 29,538 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 8,153,511 | - | 8,153,511 |
| Pasivos acumulados | 70,242 | - | 70,242 |
| Impuestos por pagar | 18,136 | - | 18,136 |
| Total pasivo corriente | 8,271,427 | - | 8,271,427 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Ingresos diferidos | 651,898 | - | 651,898 |
| Total pasivo no corriente | 651,898 | - | 651,898 |
| Total pasivos | 8,923,325 | - | 8,923,325 |

(*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Saldos al 01-Ene-2011 PCGA Ecuador (*) | Ajustes | Saldos al 01-Ene-2011 NIIF |
|---------------------------------------|---|----------|----------------------------------|
| Patrimonio neto: | | | |
| Capital social | 150,800 | - | 150,800 |
| Reservas | 7,709 | - | 7,709 |
| Resultados Acumulados | (30,440) | - | (30,440) |
| Total patrimonio neto | 128,069 | - | 128,069 |
| Total pasivo y patrimonio neto | 9,051,394 | - | 9,051,394 |

(b) A continuación se presenta el efecto de los ajustes descritos anteriormente en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011:

| | Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*) | Ajustes | Saldos al 31-Dic-2011 NIIF |
|--|---|------------------|----------------------------------|
| Activos | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,023,603 | - | 1,023,603 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 5,798,197 | - | 5,798,197 |
| Otras cuentas por cobrar | 35,839 | - | 35,839 |
| Impuestos por cobrar | 218,574 | - | 218,574 |
| Inventarios de mercaderías | 1,937,833 | (162,014) | 1,775,819 |
| Otros Activos Corrientes | 4,300 | - | 4,300 |
| Total activo corriente | 9,018,346 | (162,014) | 8,856,332 |
| Activo no corriente: | | | |
| Propiedad, planta y equipos, neto | 34,327 | - | 34,327 |
| Total activo no corriente | 34,327 | - | 34,327 |
| Total activos | 9,052,673 | (162,014) | 8,890,659 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 79,569 | - | 79,569 |

(*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*) | Ajustes | Saldos al 31-Dic-2011 NIIF |
|---|---|------------------|----------------------------------|
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 7,934,978 | - | 7,934,978 |
| Pasivos acumulados | 107,163 | - | 107,163 |
| Impuestos por pagar | 16,527 | - | 16,527 |
| Total pasivo corriente | 8,138,237 | - | 8,138,237 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Ingresos diferidos | 779,784 | - | 779,784 |
| Total pasivo no corriente | 779,784 | - | 779,784 |
| Total pasivos | 8,918,021 | - | 8,918,021 |
| Patrimonio neto: | | | |
| Capital social | 150,800 | - | 150,800 |
| Reservas | 12,419 | - | 12,419 |
| Resultados Acumulados | (28,567) | (162,014) | (190,581) |
| Total patrimonio neto | 134,652 | (162,014) | (27,362) |
| Total pasivo y patrimonio neto | 9,052,673 | (162,014) | 8,890,659 |

5.2 Reconciliación del estado de resultados integrales

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

| | Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*) | Ajustes | Saldos al 31-Dic-2011 NIIF |
|-----------------------------------|---|----------|----------------------------------|
| Ingresos por bienes y servicios.- | 6,519,044 | - | 6,519,044 |
| Otros Ingresos | 967,052 | - | 967,052 |
| Total ingresos | 7,486,096 | - | 7,486,096 |

(*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Saldos al 31-Dic-2011 PCGA Ecuador (*) | Ajustes | Saldos al 31-Dic-2011 NIIF |
|--|---|----------|----------------------------------|
| Costo y gastos | | | |
| Costo de Ventas | (5,562,251) | - | (5,562,251) |
| Gastos de Ventas | (1,435,032) | - | (1,435,032) |
| Gastos de Administración | (131,082) | - | (131,082) |
| Gastos Financieros | (44,858) | - | (44,858) |
| Depreciación | (9,141) | - | (9,141) |
| Otros Egresos | (230,830) | - | (230,830) |
| Total costos y gastos | (7,413,194) | - | (7,413,194) |
| Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | 72,902 | - | 72,902 |
| Provisión para participación a trabajadores | (10,935) | - | (10,935) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 61,967 | - | 61,967 |
| Provisión para impuesto a la renta | (55,384) | - | (55,384) |
| Utilidad neta | 6,583 | - | 6,583 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | - | - | - |
| Resultado integral del año, neto de impuestos | 6,583 | - | 6,583 |

5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los principios y prácticas contables generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

(*) Cifras auditadas bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC)

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2011:

| | <u>Al 1 de enero de 2011</u> |
|---|----------------------------------|
| Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador | <u>128,069</u> |
| Adopciones: | |
| Ajuste NIIF | <u>-</u> |
| Total patrimonio neto según NIIF | <u>128,069</u> |

- (b) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2011</u> |
|---|---|
| Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador | <u>134,652</u> |
| Adopciones: | |
| Ajuste de inventario a su valor neto de realización | <u>(162,014)</u> |
| Total patrimonio neto según NIIF | <u>(27,362)</u> |

5.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

5.5 Aplicación de exenciones-

La NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

La Compañía aplicó las siguientes exenciones:

- (a) Estimaciones por incobrables.-

Con relación a las Excepciones obligatorias, nos acogemos a esta figura en lo referente a las estimaciones de incobrables ya que estos cambios contables se realizan en forma prospectiva según NIC 8.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Valor residual

Así mismo nos exencionaremos en las estimaciones de los años de vida útil y reconocimiento al asignar un valor de rescate a todos los activos reconocidos como Propiedad Planta y Equipo, lo anterior por la impracticabilidad de su cálculo y las discrepancias fiscales que pudiera generar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

| | | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|--------|-----|------------------|------------------|--------------------------|
| Bancos | (a) | 1,457,910 | 980,742 | 2,871,104 |
| Caja | | 51,936 | 42,861 | 29,694 |
| | | <u>1,509,846</u> | <u>1,023,603</u> | <u>2,900,798</u> |

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

| | | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|--------------------------------|--|------------------|------------------|--------------------------|
| Clientes | | 7,896,193 | 6,104,977 | 4,716,036 |
| Menos- Provisión por deterioro | | (391,109) | (306,780) | (307,357) |
| | | <u>7,505,084</u> | <u>5,798,197</u> | <u>4,408,679</u> |

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales. A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Saldo inicial | 306,780 | 307,357 | 257,161 |
| Provisión del ejercicio | 85,263 | - | 51,772 |
| Otros | (934) | (577) | (1,576) |
| Saldo a. fina. | <u>391,109</u> | <u>306,780</u> | <u>307,357</u> |

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Empleados | 9,568 | 8,968 | 14,638 |
| Préstamos a terceros | 1,098 | 14,864 | - |
| Otras | 2,773 | 12,007 | 13,061 |
| | <u>13,439</u> | <u>35,839</u> | <u>27,699</u> |

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

9. Inventarios de mercaderías

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y a 1 de enero de 2011, el saldo de inventarios de mercaderías se formaba de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Mercadería de stock normal | 1,905,269 | 1,739,384 | 1,398,038 |
| En tránsito | 59,030 | 32,196 | 95,564 |
| En poder de terceros | - | 4,239 | 4,239 |
| | <u>1,964,299</u> | <u>1,775,819</u> | <u>1,497,841</u> |

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha presenta provisión por deterioro de sus inventarios.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

| Al 31 de diciembre de 2012 | | | |
|----------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| | Costo | Depreciación y deterioro acumulado | Valor neto |
| Equipos de computación | 44,149 | (34,544) | 9,605 |
| Vehículos | 17,315 | (6,420) | 10,895 |
| Muebles y enseres | 18,158 | (7,823) | 10,335 |
| Equipos de oficina y otros | 5,093 | (3,814) | 1,279 |
| | <u>84,715</u> | <u>(52,601)</u> | <u>32,114</u> |

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

| Al 31 de diciembre de 2011 | | | |
|----------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| | Costo | Depreciación y deterioro acumulado | Valor neto |
| Equipos de computación | 37,306 | (29,747) | 7,559 |
| Vehículos | 17,315 | (2,957) | 14,358 |
| Muebles y enseres | 16,787 | (6,167) | 10,620 |
| Equipos de oficina y otros | 5,093 | (3,303) | 1,790 |
| | <u>76,501</u> | <u>(42,174)</u> | <u>34,327</u> |

Al 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

| Al 1 de enero del 2011 | | | |
|----------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| | Costo | Depreciación y deterioro acumulado | Valor neto |
| Equipos de computación | 32,589 | (25,678) | 6,911 |
| Vehículos | 538 | (54) | 484 |
| Muebles y enseres | 16,787 | (4,507) | 12,280 |
| Equipos de oficina y otros | 5,093 | (2,794) | 2,299 |
| | <u>55,007</u> | <u>(33,033)</u> | <u>21,974</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

| | <u>Equipos de Computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Equipo de oficina y Otros</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Costo: | | | | |
| Saldo al 1º de enero 2011 | 32,589 | 538 | 16,787 | 5,093 |
| Adiciones | 4,717 | 16,777 | - | - |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - |
| Transferencia | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2011 | 37,306 | 17,315 | 16,787 | 5,093 |
| Adiciones | 6,843 | - | 1,371 | - |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - |
| Transferencia | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2012 | 44,149 | 17,315 | 18,158 | 5,093 |
| Depreciación acumulada: | | | | |
| Saldo al 1º de enero 2011 | (25,678) | (54) | (4,507) | (2,794) |
| Depreciación del período | (4,069) | (2,903) | (1,660) | (509) |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2011 | (29,747) | (2,957) | (6,167) | (3,303) |
| Depreciación del período | (4,797) | (3,463) | (1,656) | (511) |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2012 | (34,544) | (6,420) | (7,823) | (3,814) |
| Valor neto en libros | <u>9,605</u> | <u>10,895</u> | <u>10,335</u> | <u>1,279</u> |

11. **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>1 de enero de 2011</u> |
|------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|
| Proveedores de mercaderías locales | 56,899 | 50,075 | 3,049 |
| Proveedores de servicios | 5,533 | 790 | 3,790 |
| Proveedores en consignación | - | 4,239 | 4,239 |
| Anticipos de clientes | 16,074 | 12,074 | 11,433 |
| Otros | 26,250 | 12,391 | 7,027 |
| | <u>104,756</u> | <u>79,569</u> | <u>29,538</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Cuentas por pagar partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar partes relacionadas se desglosan de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Por pagar: | | | |
| Almacenes la Ganga RCA S.A. | 9,812,000 | 7,934,978 | 8,152,549 |
| Serviganga S.A. | - | - | 962 |
| | <u>9,812,000</u> | <u>7,934,978</u> | <u>8,153,511</u> |

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

13. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Beneficios sociales | 98,495 | 71,998 | 45,758 |
| Nomina por pagar | 32,119 | 23,437 | 15,661 |
| Participación a trabajadores | 15,080 | 11,728 | 8,823 |
| | <u>145,694</u> | <u>107,163</u> | <u>70,242</u> |

14. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los ingresos diferidos se desglosan de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Intereses por ventas a crédito (a) | 997,166 | 690,578 | 552,550 |
| Cartera refinanciada | 127,499 | 89,206 | 99,348 |
| | <u>1,124,665</u> | <u>779,784</u> | <u>651,898</u> |

(a) Corresponde a los intereses por ventas a plazo que se reconocen en base al principio del devengado.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, 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 haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23%, para el ejercicio fiscal 2011, la tarifa fue del 24%, para el ejercicio fiscal 2010, la tarifa fue del 25% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

| | |
|----------------------|-----|
| Año 2012 | 23% |
| Año 2013 en adelante | 22% |

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a

Notas a los estados financieros (continuación)

sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 | 1 de enero de 2011 |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Por cobrar: | | | |
| Impuesto al valor agregado | 142,388 | 186,305 | 157,946 |
| Retenciones en la fuente | 36,837 | 32,269 | 32,157 |
| | <u>179,225</u> | <u>218,574</u> | <u>190,103</u> |
| Por pagar: | | | |
| Retenciones en la fuente | 12,120 | 11,806 | 14,567 |
| Retenciones de IVA | 8,228 | 4,721 | 3,569 |
| | <u>20,348</u> | <u>16,527</u> | <u>18,136</u> |

(e) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2011 y de 2010 se componen de la siguiente manera:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Impuesto corriente | <u>57,050</u> | <u>55,384</u> |

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 23% y 24% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, es la siguiente:

| | 2012 | 2011 | Al 1 de enero de 2011 |
|--|---------------|---------------|-----------------------------|
| Utilidad contable antes del impuesto a la renta | <u>80,958</u> | <u>61,967</u> | <u>48,647</u> |
| Tasa de impuesto a la renta | 23% | 24% | 25% |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente | 18,620 | 14,872 | 12,162 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2012 | 2011 | Al 1 de enero de 2011 |
|--|---------------|---------------|-----------------------------|
| Resultado del periodo por la tasa de impuesto | | | |
| Otras deducciones | - | - | - |
| Efecto de los gastos no deducibles al calcular la utilidad fiscal | | | |
| Gastos no deducibles, neto | 17,137 | 7,756 | 2,152 |
| Impuesto a la renta registrado | 35,757 | 22,628 | 14,314 |
| Anticipo Impuesto Renta | 57,050 | 55,384 | 56,870 |
| Provisión Impuesto a la Renta | 57,050 | 55,384 | 56,870 |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------|
| Provisión para impuesto a la renta corriente | 57,050 | 55,384 |
| Menos: | | |
| Anticipos de impuesto renta | (56,564) | (55,010) |
| Retenciones en la fuente años anteriores | (29,403) | (32,157) |
| Retenciones en la fuente período actual | (7,920) | (486) |
| Impuesto a la renta corriente por pagar | (36,837) | (32,269) |

16. Reformas tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. los principales cambios son los siguientes:

(a) Cálculo del impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

(b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Impuestos Ambientales-

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

17. Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la compañía estaba constituido por 150,800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

18. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. Utilidades Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas

Notas a los estados financieros (continuación)

Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

20. Ingresos por bienes y servicios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos por bienes y servicios se formaban de la siguiente manera.

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ventas de mercadería | 10,000,358 | 7,665,166 |
| Menos – Devoluciones, descuentos y obsequios | (1,278,255) | (1,146,122) |
| | <u>8,722,103</u> | <u>6,519,044</u> |

21. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Sueldos y salarios | 495,788 | 401,368 |
| Comisiones | 402,348 | 297,652 |
| Beneficios sociales y otras remuneraciones | 216,975 | 157,240 |
| Seguridad y vigilancia | 174,789 | 152,106 |
| Arriendos y alquiler | 136,262 | 95,472 |
| Provisión de incobrables | 85,263 | - |
| Servicio de transporte | 69,450 | 80,047 |
| Reparación de artículos | 67,215 | 109,085 |
| Reparación y mantenimiento | 35,390 | 40,099 |
| Promociones y publicidad | 34,833 | 6,253 |
| Suministros y materiales | 20,873 | 17,248 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 17,945 | 16,542 |
| Gastos de personal | 17,036 | 15,529 |
| Movilización y viáticos | 2,880 | 694 |
| Indemnización empleados | 2,482 | 3,333 |
| Bonificaciones | 308 | 39,884 |
| Otros menores | 7,018 | 2,480 |
| | <u>1,786,855</u> | <u>1,435,032</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| Sueldos y Salarios | 20,540 | 18,985 |
| Honorarios Profesionales | 17,031 | 21,038 |
| Reparación y mantenimiento | 14,425 | 13,947 |
| Suministros y materiales | 13,109 | 21,559 |
| Depreciación | 10,427 | 9,141 |
| Movilización y viáticos | 9,559 | 8,570 |
| Beneficios sociales y otras remuneraciones | 7,511 | 6,870 |
| Comisiones | 6,135 | 3,274 |
| Impuestos, contribuciones y otros | - | 25,960 |
| Bonificaciones | - | 3,077 |
| Indemnización empleados | - | 1,063 |
| Amortización | - | - |
| Otros menores | 16,624 | 6,739 |
| | <u>115,361</u> | <u>140,223</u> |

23. Ajustes de las Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ajustes por las Normas Internacionales de Información Financiera se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------|----------------|
| Ajuste de inventario a su valor neto de realización | 73,570 | 162,014 |
| | <u>73,570</u> | <u>162,014</u> |

24. Eventos subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.