



NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

NOTA 1.- OPERACIONES

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., fue constituida el 30 de Julio de 1962 mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es la compra-venta de artículos nacionales, extranjeros como la importación y exportación de mercaderías, toda clase de contratos civiles y mercantiles.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2012	4,16%
2011	5,41%
2010	3,33%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del segundo grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoria, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta en fecha 24 de febrero de 2011 y comprende las siguientes fases:



- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta realizada recién en fecha 20 de febrero de 2013, motivo por el cual los ajustes de la transición fueron registrados en el año 2012.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2011 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

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

Los estados financieros de NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 31 de Enero de 2013 y 31 de enero 2012, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la Sección 35al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.





d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2012 se estimó la provisión en el 0.9447%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.



e. Inventarios

- Los inventarios están constituidos por artículos para el hogar todos se contabilizaron al costo de compra y no han sido revalorizados debido a que son productos de alta rotación y siempre están cotizados a valor de mercado.
- El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 y 2014 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.



A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 23%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

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



g. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se registrarán costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

h. Inversiones a largo plazo

Son activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros mantenidos para negociar y se presentan como activos corrientes o no corrientes en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. El interés devengado se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales, en función a la tasa efectiva de negociación. Son medidos a valor razonable con cargo a resultados los efectos de los cambios en los períodos anuales.

i. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados

financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

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

j. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

k. Costos y gastos

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



l. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

m. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A., en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A. Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

A los efectos del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes definido en el párrafo anterior, se presenta neto de descubiertos bancarios, si los hubiera.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.012	2.011
Bancos	20.877	35.982
Caja Chica Administracion	0	3.241
Total	20.877	39.223

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.012	2.011
Clientes (1)	783.200	780.125
Cheques posfechados (1)	104.034	0
Reserva cuenta incobrables	(8.381)	(4.549)
Total	878.853	775.576

A continuación se presenta el efecto de conversión de NEC a NIIF:

	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Clientes	795.392	(15.267)	780.125
Cheques posfechados	0	0	0
Reserva cuentas incobrables	(475)	(4.074)	(4.549)
Total	794.917	(19.341)	775.576

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de los principales clientes:



	2.012	2.011
Jimenez Menaje Profesional Hot	21.080	0
Mega Santamaria S.A.	11.947	0
Insumos Profesionales INSUPROF	40.653	0
Jacome Moreno Lourdes Emperatriz	27.982	0
Jans Sport	12.930	0
Universal de Repuestos JR.	10.268	0
Flores Landeta Freddi Romulo	11.478	0
Ortiz Gerardo e Hijos C.L.	39.490	0
Gerardo Ortiz e Hijos C.L.	21.697	0
Indalum S.A.	12.700	0
Galindo Johnson Repres Cia. Ltda.	10.510	0
Morocho Carlos	34.139	0
Bracero Jacome Katherine	12.522	0
Otros Clientes	515.804	780.125
Total	<u>783.200</u>	<u>780.125</u>

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

CUENTA	2012 NIIF
Clientes	887.200
%Provisión de Ctas. Incobrables	0,9447%
PROVISION INCOBRABLES	<u>8.381</u>

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta la composición de inventarios:

	2.012	2.011
Inventarios:		
<u>Productos fabrica UMCO:</u>		
Aluminio	106.505	40.733
<u>Productos otros proveedores:</u>		
Ramier	57.718	33.667
Victoria	8.580	24.388
Proveedores Varios	11.811	39.223
Indalum	61.946	43.351
Importaciones productos mega trade	1.520	0
Importaciones productos victoria	12.292	0
Total	260.372	181.362

La Compañía mide el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables utilizando identificación específica de sus costos individuales.

Así mismo mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 otras cuentas por cobrar corresponden a las siguientes:

	2.012	2.011
Otras cuentas por cobrar empleados	1.423	3.521
Total	1.423	3.521

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2.011	2.010
<u>Pagos Antipados Impuestos:</u>		
Retencion Fuente 1%	26.249	24.607
Retencion Fuente 2%	4	16
Retencion Fuente 2010	2.137	-
Retencion Fuente 2011	5.553	-
Retencion Fuente 2007-2010	-	7.799
Anticipo Impuesto a la renta	-	1.865
<u>Credito Tributario</u>		
Credito tributario IVA bienes y servicios	26.851	-
Credito tributario Act. Fijo	76	-
Total	60.870	34.287

Durante el presente ejercicio la Compañía realizó reclamos de pago en exceso de retenciones en la fuente.

NOTA 8. – PAGOS ANTICIPADOS

Durante el año 2012 y 2011, la empresa realizó los siguientes pagos anticipados.

	2.012	2.011
Seguros	1.973	1.662
Varios Pagos Anticipados	22.780	3.934
Depositos Garantia	2.050	2.050
Total	26.803	7.646

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:



	2.012	2.011
COSTO		
Vehiculos	76.582	79.655
Muebles y Enseres	3.501	3.501
Equipos de Oficina	1.995	1.665
Equipo de Computación	19.412	12.792
Total	101.490	97.613
Depreciacion Acumulada		
Deprec. Acum. Vehiculos	(33.960)	(26.437)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(2.548)	(2.179)
Deprec. Acum. Equipos de Oficina	(952)	(781)
Deprec. Acum. Equipos de Computación	(14.020)	(11.483)
Total	(51.480)	(40.880)
TOTAL	50.010	56.733

Los activos fijos se registraran costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada

Cuenta	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
Costo:				
Vehículos	79.655	0	3.073	76.582
Muebles y Enseres	3.501	0	0	3.501
Equipos de Oficina	1.665	330	0	1.995
Equipo de Computación	12.792	6.620	0	19.412
	97.613	6.950	3.073	101.490
Depreciacion Acumulada				
Vehículos	(26.437)	(10.596)	(3.073)	(33.960)
Muebles y Enseres	(2.179)	(369)	0	(2.548)
Equipos de Oficina	(781)	(171)	0	(952)
Equipo de Computación	(11.483)	(2.537)	0	(14.020)
	(40.880)	(13.673)	(3.073)	(51.480)
Total	56.733	(6.723)	0	50.010



EFFECTO DE CAMBIO POR APLICACIÓN DE NIIF

	Saldo		<u>NIIF</u> <u>créditos</u>	Saldo
	<u>31/12/2011</u>	<u>NIIF debitos</u>		<u>31/12/2011</u>
Costo:				
Vehículos	54.071	25.584	0	79.655
Muebles y Enseres	3.501	0	0	3.501
Equipos de Oficina	1.665	0	0	1.665
Equipo de Computación	12.792	0	0	12.792
	<u>72.029</u>	<u>25.584</u>	<u>0</u>	<u>97.613</u>
Depreciación acumulada:				
Vehículos	(26.437)	0	0	(26.437)
Muebles y Enseres	(2.179)	0	0	(2.179)
Equipos de Oficina	(781)	0	0	(781)
Equipo de Computación	(11.483)	0	0	(11.483)
	<u>(40.880)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(40.880)</u>
Neto	<u>31.149</u>	<u>25.584</u>	<u>0</u>	<u>56.733</u>

NOTA 10. – INVERSIONES EN ACCIONES

La siguiente es la composición de Inversiones en Acciones de INDALUM:

	2.012	2.011
Acciones INDALUM(1)	62.810	60.258
Total	<u>62.810</u>	<u>60.258</u>

1. Representa el valor de la participación que la Compañía NUDEC S.A. posee en la Compañía INDALUM la cual representa el 2.076% de participación de capital por un valor de USD 60.258 al 31 de diciembre de 2011 y USD 62.810 al 31 de diciembre de 2012 según ratificación del Valor patrimonial proporcional entregado por la Compañía.



	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Acciones INDALUM	34.325	25.933	60.258
Total	34.325	25.933	60.258

NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2.012	2.011
Proveedores Locales (1)	685.475	569.750
Proveedores del exterior	0	31.717
Total	685.475	601.467

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de los principales proveedores:

	2.012	2.011
Umco S.A.	391.155	338.362
Ramiter S.A.	188.972	156.573
Indalum S.A.	105.348	74.816
Mecanicos Unidos	0	31.716
Total	685.475	601.467

Estas cuentas tienen un plazo máximo de pago de 60 días plazo.

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas Inversiones:



	2.012	2.011
Inversiones Mitad del Mundo	39.023	0
Total	<u>39.023</u>	<u>0</u>

Esta cuenta representa un valor por pagar a Mitad del Mundo por concepto de dividendos no cancelados.

NOTA 13. – PRESTAMOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de préstamos a terceros:

	2.012	2.011
Garcia Martha Cecilia	7.000	7.000
Cueva Beatriz (1)	100.000	75.000
Fernandez Cadavid Jose	7.000	7.000
Velez Garate Patricia (1)	40.000	40.000
Provisiones	0	1.600
Total	<u>154.000</u>	<u>130.600</u>

Estas deudas fueron adquiridas como capital de trabajo destinado para la adquisición de mercaderías, adquirida el 1 de abril del 2012 con vencimiento al 31 de diciembre del mismo año a una tasa de interés del 7% anual.

NOTA 14.- OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.



	2.012	2.011
Decimo Tercer Sueldo	1.898	1.585
Decimo Cuarto Sueldo	1.093	1.012
15% participación trabajadores	14.982	11.381
Aporte IESS	2.692	2.838
Fondo de Reserva	2.734	3.057
Prestamo IESS	1.403	976
Otras cuentas por pagar empleados	578	0
Reten iones Judiciales	175	0
Nomina por Pagar	0	250
Total	25.555	21.099

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2.012	2.011
IVA por Pagar	41.459	12.564
Impuesto a la renta Compañía	23.595	20.935
Retencion 1% Fuente	2.318	5.388
Retencion 8% Fuente	234	0
Retencion 2% Fuente	144	0
Retencion 10% Fuente	239	0
Retencion 30% IVA	69	0
Retencion 70% IVA	410	0
Retencion 100% IVA	719	0
Total	69.187	38.887



NOTA 16. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de otras cuentas por pagar:

	2.012	2.011
Otras cuentas por pagar	4.560	2.050
Anticipo Clientes	967	0
Provision Gastos	4.462	0
Total	9.989	2.050

NOTA 17.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según se muestra a continuación:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	95.915	75.875
(-)15% Participación Trabajadores	14.982	11.381
Base antes de impuesto renta	80.933	64.494
(-) Rentas exentas	(3.278)	(2.569)
(+) participación trabajadores rentas exentas	492	386
(+) Gastos No Deducibles	3.964	997
(Pérdida)	82.111	63.308
Impuesto Causado	23.595	20.935
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(26.254)	(24.624)
(-)Crédito tributario años anteriores	(7.690)	(7.799)
Crédito tributario	(10.349)	(11.488)
Anticipo impuesto renta próximo año	26.927	23.595



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2.012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	80.933	23%	18.615
Mas gastos no deducibles: (rti)	3.964	1%	912
Participación trabajadores en rentas exentas	492	0%	113
Rentas exentas	(3.278)	-1%	(754)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		6%	4.709
Base imponible	82.111	29%	23.595
Impuesto renta	80.933	29%	23.595

2.011

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	64.494	24%	15.479
Mas gastos no deducibles	997	0%	239
Participación trabajadores en rentas exentas	386	0%	89
Rentas exentas	(2.569)	-1%	(617)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		9%	5.745
Base imponible	63.308	32%	20.935
Impuesto renta	64.494	32%	20.935

NOTA 18.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2012. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2.012	2.011
Provision Jubilacion Patronal	3.652	2.057
Provision por Desahucio	1.334	807
Total	4.986	2.864

El efecto de conversión por aplicación de la transición a NIIF representó el siguiente cambio.

	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Jubilación Patronal	0	2.057	2.057
Provisión por desahucio	0	807	807
Total	0	2.864	2.864



NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2.012	2.011
Capital Social	220.000	220.000
Reserva Legal	28.936	24.580
Reserva Facultativa	39.202	44.188
Resultados Acumulados adpcion NIIF	23.428	23.428
Resultados Acumulados (1)	57.341	43.559
Total	368.907	355.755

	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Resultados Acumulados NIIF	0	23.428	23.428
Total	0	23.428	23.428

(1) Según junta de accionistas se acordó distribuir los dividendos provenientes de las utilidades obtenidas en el periodo 2011

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 28.936 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 la reserva a ser provisionada es de USD 6.000 aproximadamente.



Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF's"

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD 23.428, según se indica en la nota 19.

NOTA 20.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.



NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A.

EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL RESULTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	39.223	0	39.223
Cuentas por Cobrar, neto	4,20	794.917	(19.341)	775.576
Inventarios	5	181.362	0	181.362
Otras cuentas por cobrar	6	3.521	0	3.521
Impuestos anticipados	7	34.287	0	34.287
Pagos anticipados	8	7.646	0	7.646
		<u>1.060.956</u>	<u>(19.341)</u>	<u>1.041.615</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo	9,20	31.149	25.584	56.733
Inversiones a largo plazo	10,20	34.325	25.933	60.258
		<u>65.474</u>	<u>51.517</u>	<u>116.991</u>
Total activos		<u><u>1.126.430</u></u>	<u><u>32.176</u></u>	<u><u>1.158.606</u></u>
 <u>Pasivo y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	11	601.467	0	601.467
Préstamos con terceros	13	130.600	0	130.600
Obligaciones Sociales	14	21.099	0	21.099
Obligaciones tributarias	15,17	38.887	0	38.887
Otras cuentas por pagar	16	2.050	0	2.050
		<u>794.103</u>	<u>0</u>	<u>794.103</u>
Pasivo no corriente:				
Pasivo por impuesto diferido	20	0	5.884	5.884
Beneficios empleados post empleo	18,20	0	2.864	2.864
		<u>0</u>	<u>8.748</u>	<u>8.748</u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u> (véase estado adjunto)	19,20	<u>332.327</u>	<u>23.428</u>	<u>355.755</u>
		<u><u>1.126.430</u></u>	<u><u>32.176</u></u>	<u><u>1.158.606</u></u>

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A.

EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Ingresos:				
Ingresos por Ventas	4,21	3.579.176		3.579.176
Otros ingresos varios	21	64.967		64.967
otros ingresos		2.755		2.755
Incremento en valor patrimonial				
inversiones	10	0	25.932	25.932
Otros Ingresos no ordinarios	21	2.569		2.569
		<u>3.649.467</u>	<u>25.932</u>	<u>3.675.399</u>
Costos y Gastos:				
Costo de ventas	22	(3.147.727)		(3.147.727)
Gastos de ventas		(248.775)		(248.775)
Gastos administrativos	18	(164.093)	(22.205)	(186.298)
Gastos Financieros		(11.999)		(11.999)
Gastos no deducibles		(998)		(998)
		<u>(3.573.592)</u>	<u>(22.205)</u>	<u>(3.595.797)</u>
Utilidad del ejercicio		75.875	3.727	79.602
Participacion trabajadores	14,17	(11.381)		(11.381)
Impuesto a la renta	15,17	(20.935)		(20.935)
Utilidad Neta		<u>43.559</u>	<u>3.727</u>	<u>47.286</u>
Otro resultado Integral:				
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral		0		0
Resultado integral del año		<u>43.559</u>	<u>3.727</u>	<u>47.286</u>

NOTA 21: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:



	2.012	2.011
Ingresos por venta de productos	3.732.801	3.579.176
Otros Ingresos Ordinarios	65.177	67.722
Total	<u>3.797.978</u>	<u>3.646.898</u>

Los ingresos No ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Otros Ingresos No Ordinarios	25.197	2.569
Total	<u>25.197</u>	<u>2.569</u>

	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Incremento en valor patrimonial inversiones	0	25.932	25.932
Otros Ingresos no ordinarios	2.569	0	2.569
Total	<u>2.569</u>	<u>25.932</u>	<u>28.501</u>

NOTA 22: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Costo de Ventas	3.290.486	3.147.727
Gastos de venta	255.440	248.775
Costos Administrativos	165.902	164.093
Gastos Financieros	11.486	11.999
Gastos no deducibles	3.964	998
Total	<u>3.727.278</u>	<u>3.573.592</u>

	NEC	2.011 EFECTO	NIIF'S
Costo de ventas	(3.147.727)	0	(3.147.727)
Gastos de ventas	(248.775)	0	(248.775)
Gastos administrativos	(141.888)	(22.205)	(164.093)
Gastos Financieros	(11.999)	0	(11.999)
Gastos no deducibles	(998)	0	(998)
Total	(3.551.387)	(22.205)	(3.573.592)

NOTA 23. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 18 de febrero de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2012 sujetos a fiscalización.

NOTA 24. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 18 de febrero de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 25. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de febrero de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

