

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

INFORMACIÓN GENERAL

Redes y Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda., fue constituida el 2 de febrero de 2000 con el objeto de dedicarse a la prestación de servicios de instalación de redes eléctricas y de telecomunicaciones.

Situación financiera -

La Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Junta General de Socios realizada el 28 de marzo de 2013.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

1.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros e la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF,

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma

Título de cambio

Aplicación obligatoria
para ejercicios iniciados
a partir de:

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros' - Disposición sobre los estados financieros.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 10	'Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	'Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

1.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

1.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

1.4 Activos y pasivos financieros

1.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Obligaciones con Bancos” y “cuentas por pagar (Proveedores y otras cuentas por pagar)” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

(b) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar varias. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

1.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, de Redes & Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar comerciales a clientes nacionales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes nacionales por la mercadería vendida en el curso normal del negocio. Se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. Debido a que la Compañía vende su mercadería a un plazo de hasta 60 días, se comienza a realizar análisis de la aplicabilidad de estimaciones de deterioro para cuentas a cobrar superiores a esta fecha.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado, se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

- b) **Pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Préstamos con entidades financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable y que es equivalente a su costo amortizado, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado y se cancelan según su vencimiento. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos financieros, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el rubro Obligaciones con bancos.
- ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

1.4.3 Deterioro de activos financieros

Redes & Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar, por no considerar necesario.

1.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

1.5 Inventarios

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos en proceso comprenden los costos de materias materiales, la mano de obra directa, los gastos indirectos incurridos para prestar los servicios. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado, y de los servicios prestados se determina por la acumulación de los gastos incurridos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

1.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

1.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades planta y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos fijos y activos intangibles, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

1.8 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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 la renta definitivo.

Durante el año 2012 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado USD 244.264,78. El año 2011 el Impuesto a la Renta determinado fue el impuesto causado sobre la tasa del 24%.

Es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

1.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos "impuesto y participación".

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

ii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal, y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2011: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones de beneficios sociales a favor de sus empleados.

1.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de servicios de instalaciones de redes eléctricas y de telecomunicaciones

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones industriales, **Redes & Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda.**, considera que como cualquier empresa del país está expuesto a riesgos operativos. Para ello la Compañía tiene constituidos comités de seguridad industrial, de emergencias e incendios y otros, los que funcionan de manera permanente.

3.1 Factores de riesgo operacional

Prestar servicios de alta calidad bajo normas y procedimientos calificados a fin de satisfacer las necesidades de comodidad y salud de los clientes, utilizando los mejores productos que sean amigables con el medio ambiente son los principales objetivos de **Redes & Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda.**

La Compañía cumple a cabalidad con las exigencias ambientales, niveles de contaminación, permisos de funcionamiento y de salud ocupacional de todos sus empleados, ofreciendo el mejor lugar de trabajo.

La gerencia monitorea diariamente la eficaz ejecución de sus procesos, cumplimiento de normas ambientales y de sanidad ocupacional. Igualmente, cumple con los compromisos de garantía por defectos de instalación.

La Compañía realiza procedimientos de prevención y procedimientos de controles a nivel de instalación, se evalúan las coberturas de seguros en forma periódica, utilizando, cuando sea apropiado, el apoyo de profesionales independientes.

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

3.2 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de Redes & Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda., es coordinada a través de directrices definidas por la gerencia general, adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgos de cambio -

Redes & Soluciones de Comunicación Netrix Cía. Ltda., tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan casi exclusivamente en moneda local (Dólar de los Estados Unidos de América).

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía.

(ii) Riesgo de precio -

La principal exposición a la variación de precios de materiales se encuentra relacionada con el abastecimiento y las regulaciones locales por parte de las autoridades gubernamentales.

(b) *Riesgo de crédito* -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Las ventas se realizan a instituciones, empresas, organizaciones, etc. a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de sesenta días y que, históricamente, no presenta incumplimientos.

(c) *Riesgo de liquidez* -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo.

La Compañía ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros (incluye intereses e impuestos a la salida de divisas a pagarse en créditos contratados).

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	12.827	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	286.051	47.593
	<u>298.878</u>	<u>47.593</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	42.113	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	584.506	32.929
	<u>626.619</u>	<u>32.929</u>

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	US\$	US\$	US\$	US\$
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	58.969	-	387	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	184.067	-	177.367	-
Otras cuentas por cobrar	119.541	-	172.868	-
Total activos financieros	<u>362.578</u>	<u>-</u>	<u>350.622</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209.684	47.593	337.431	32.929
Anticipos de clientes	89.194	-	289.188	-
Total pasivos financieros	<u>298.878</u>	<u>47.593</u>	<u>626.619</u>	<u>32.929</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>2012</u>	Costo de <u>servicios</u>	Gastos <u>administrativos</u>	Total
Consumo de materiales	867.187		867.187
De personal (1)	101.437	245.623	347.060
Fletes y transporte	30.536	827	31.363
Mantenimiento y reparaciones	3.078	16.554	19.632
Depreciaciones		4.663	4.663
Honorarios por servicios profesionales	33.073	10.530	43.602
Otros costos y gastos	61.008	120.262	181.270
	<u>1.096.319</u>	<u>398.458</u>	<u>1.494.777</u>
<u>2011</u>			
Consumo de materiales	263.427		263.427
De personal (1)		179.098	179.098
Fletes y transporte		5.521	5.521
Mantenimiento y reparaciones		11.646	11.646
Depreciaciones		15.419	15.419
Honorarios por servicios profesionales		11.501	11.501
Otros costos y gastos		133.108	133.108
	<u>263.427</u>	<u>356.294</u>	<u>619.721</u>

(1) Incluye principalmente: sueldos y salarios, horas extras, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	573	194
Bancos	<u>58.256</u>	<u>194</u>
	<u>58.829</u>	<u>387</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes nacionales (1)	184.067	177.367
Deterioro de cartera		
	<u>184.067</u>	<u>177.367</u>

NETRIX CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Ver antigüedad de cartera a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
Cartera corriente	184.067	100%	177.367	100%
(-) Deterioro de cartera		0%		0%
	<u>184.067</u>		<u>177.367</u>	

8. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materiales	3.254	41.838
	<u>3.254</u>	<u>41.838</u>

NETRIX CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Maquinaria y equipo	Muebles y esteras	Equipos de computación	Software	Vehículos	Tota
A 1 de enero del 2011						
Costo histórico	47,854	7,914	23,862	2,780	-	82,411
Depreciación acumulada	(17,481)	(7,097)	(18,283)	(1,320)	-	(44,181)
Valor en libros	30,373	818	5,580	1,460	-	38,230
Movimiento 2011						
Adiciones (1)	-	-	4,675	-	-	4,675
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(4,785)	(791)	(8,873)	(927)	-	(15,376)
Valor en libros a 31 de diciembre del 2011	25,588	26	1,381	533	-	27,528
A 31 de diciembre del 2011						
Costo histórico	47,854	7,914	28,537	2,780	-	87,085
Depreciación acumulada	(22,266)	(7,888)	(27,156)	(2,247)	-	(59,557)
Valor en libros	25,588	26	1,381	533	-	27,528
Movimiento 2012						
Adiciones	-	339	4,435	-	21,420	26,194
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(2,393)	(396)	(1,411)	(463)	-	(4,663)
Valor en libros a 31 de diciembre del 2012	23,195	(30)	4,405	70	21,420	49,059
A 31 de diciembre del 2012						
Costo histórico	47,854	8,253	32,972	2,780	21,420	113,279
Depreciación acumulada	(24,659)	(8,284)	(28,567)	(2,710)	0	(64,220)
Valor en libros	23,195	(30)	4,405	70	21,420	49,059

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y GARANTÍAS RELACIONADAS

Composición:

31 de diciembre							
2012				2011			
Plazo en meses	Tasa de interés anual %	Porción		Plazo en meses	Tasa de interés anual %	Porción	
		corriente	largo plazo			corriente	largo plazo
Banco Pichincha	3	9,74%	12.827	-		42.113	-
			<u>12.827</u>	<u>0</u>		<u>42.113</u>	<u>0</u>

- (1) Corresponde a créditos garantizados por hipoteca abierta sobre el terreno y construcciones de la Compañía por un monto de US\$ 300.000,00

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía está conformada por el Gerente general, Gerente de planta y producción y Jefe de finanzas, que en algunos casos una misma persona ocupa el puesto.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave incluidos en los estados financieros son los siguientes:

	2012	2011
Salarios y beneficios sociales	84.188	69.999

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) del año	47.476	16.709
Menos - 15% participación a trabajadores	(7.121)	(2.506)
Más - gastos no deducibles (1)	<u>17.419</u>	<u>4.662</u>
Base tributaria	57.774	18.864
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta calculado	<u>13.288</u>	<u>4.527</u>
Impuesto a la renta definitivo	13.288	4.527
Menos - crédito tributario	<u>(13.288)</u>	<u>(4.527)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuestos por cobrar:

El rubro Cuentas y documentos por cobrar - Impuestos, se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de impuesto a la renta	2.147	2.147
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	39.594	61.496
Retenciones en la fuente	<u>51.695</u>	<u>43.372</u>
	<u>93.436</u>	<u>107.014</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no tiene pendientes de resolución trámites ante el Servicio de Rentas Internas:

Cálculo del anticipo mínimo de Impuesto a la renta -

Durante el 2012 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para el 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 1.8, ascendía a US\$6.169,21 (2011: US\$4.654,11), monto que se presenta en el estado de resultados integrales como Impuesto a la renta definitivo.

Otros asuntos -

El 24 de noviembre de 2012 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$m.35 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de impuestos	<u>40.355</u>	<u>14.203</u>
Tasa impositiva vigente	23%	24%
Impuesto a la renta	9.282	3.409
Efecto fiscal de los ingresos excentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	4.006	1.119
Gasto por impuestos	<u>13.288</u>	<u>4.527</u>

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2012				
Activos corrientes	716.660		332.928	383.731
Deterioro de cartera				
Pasivos corrientes				
Impuestos	2.043		711	1.332
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales (1)	32.341	25.649		57.990
	<u>34.385</u>	<u>25.649</u>	<u>711</u>	<u>59.322</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio(2)		20.036		20.036
Año 2011				
Activos corrientes	233.635	483.024		716.660
Deterioro de cartera				
Pasivos corrientes				
Impuestos	1.480	563		2.043
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales (1)	17.812	14.529		32.341
	<u>19.292</u>	<u>15.093</u>	<u>-</u>	<u>34.385</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio(2)				

(1) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones y fondos de reserva.

(2) Ver nota 2.10. Incluye provisiones por jubilación patronal y desahucio.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 40.800 participaciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

NETRIX CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

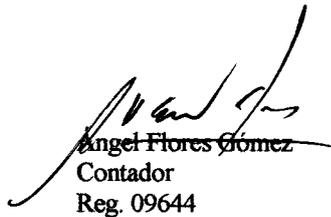
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo (13.205,75), sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes voluntarios efectuados por los socios, una vez confirmada la recepción por parte del representante legal de la Compañía, se registran en el rubro Aportes para futura capitalización del estado de cambios en el patrimonio. Dichos aportes no se consideran como parte del capital social hasta tanto no se cuente con el consentimiento unánime de todos los socios y se suscriban el número de acciones correspondientes. La Junta General podrá también resolver la devolución de la totalidad o parte de dichos Aportes para futura capitalización.

15. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Angel Flores Gómez
Contador
Reg. 09644