

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2003, con el nombre de PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A. Su actividad principal es la prestación de servicios de transporte de carga pesada y extra pesada, con sus propias unidades dentro del territorio nacional conforme las autorizaciones que reciba del Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre; subregional andino e internacional con sujeción a las normas que se encuentran vigentes de la Comunidad Andina de Negocios. La compañía se halla domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito.

NOTA 2 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 01 de abril del 2013 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros de PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVÍZCAINO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, 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 4 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “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 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. 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.

3.3.2 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 comerciales y otras cuentas por cobrar

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) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de equipos de telefonía, instalación, reparación y arrendamiento de los mismos y relacionados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros 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) 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 de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que 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 y al 1 de enero del 2011 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 10.645, respectivamente.

3.3.4 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.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas).

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

3.5 Muebles, equipo y vehículos

Los muebles, equipo y vehículos 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. 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 Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus muebles, equipo y vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Muebles, equipo y vehículos son las siguientes:

Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	10 - 15 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de Muebles, equipo y vehículos, 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 propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.6 Deterioro de activos no financieros (muebles, equipo y vehículos)

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 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 que han sido objeto de castigos por deterioro 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.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. 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.

Impuesto a la renta corriente –

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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 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, 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.

Por otro lado, 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 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

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.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

- (i) 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 del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de: 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 efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes o servicios a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 basados 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:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 5 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio

terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

5.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para parte de sus equipos y vehículos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Combinaciones de negocio, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de operaciones;
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que la Compañía no mantiene activos calificables;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;

- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta condición;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el CINIIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

5.2 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes

Interés implícito cuentas por cobrar a empleados

La Compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 (costo amortizado) a la fecha de transición a NIIF para la determinación del valor razonable de las cuentas por cobrar generadas por las cuentas por cobrar a empleados, las que generalmente están constituidas por préstamos a más de un año plazo.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 para la estimación de esta provisión.

5.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

5.3.1 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes, sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Empresa PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.:

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC		1.226.809	1.254.986
Vehiculos	(a)	(210.135)	2.529.756
Impuesto a la renta diferido	(b)	48.331	(581.844)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		1.947.912	1.947.912
Efecto de las NIIF en el año 2011		1.065.005	-
Total patrimonio según NIIF		3.012.917	3.202.898

5.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el 31 de <u>diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC		(28.177)
Propiedades, planta y equipos	(a)	(210.135)
Impuesto a la renta diferido	(b)	48.331
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(161.804)</u>
Utilidad neta según NIIF		<u>(189.981)</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus vehículos, y la vida útil estimada para cada bien.

La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$2.529.756 y un mayor cargo a resultados de US\$ 210.135.

(b) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio del Impuesto a la renta diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuesto diferido de US\$ 581.844 al momento de la transición y un menor cargo a los resultados del 2011 de US\$48.331 relacionado fundamentalmente con la revaluación de activos y homologación de vidas útiles realizado sobre los vehículos.

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de los cambios de políticas de gobierno, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

6.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene varios competidores, por lo que la compañía está encaminada en buscar clientes potenciales que generen el servicio en forma continua y consistente.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales:

A continuación la composición de los pasivos financieros:

	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	512.999	-	1.170.301
Proveedores y otras cuentas por pagar	919.979	259.428	-
Compañías relacionadas y Accionistas	-	-	400.696
Anticipo de clientes	5.000	-	-
Provisiones	66.473	-	-
	<u>991.452</u>	<u>259.428</u>	<u>400.696</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	59.388	516.481	1.011.743
Proveedores y otras cuentas por pagar	539.084	88.816	-
Compañías relacionadas y Accionistas	-	-	134.847
Provisiones	66.473	-	-
	<u>605.557</u>	<u>88.816</u>	<u>134.847</u>

NOTA 7 - 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:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	71.449	0	52.202	0	104.691	0
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento						
Inversiones	100	0	100	0	100	0
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales	794.102	0	574.424	0	920.166	0
Otras cuentas por cobrar	289.638	0	525.612	0	188.022	0
Total activos financieros	1.155.289	0	1.152.338	0	1.212.979	0
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Préstamos y obligaciones financieras	59.388	1.528.224	512.999	1.170.301	633.103	753.888
Proveedores y otras cuentas por pagar	539.084	88.816	919.979	259.428	1.074.916	1.477.673
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	0	134.847	0	400.696	0	490.785
Anticipo clientes	0	0	5.000	0	0	0
Prestaciones y Beneficios sociales	122.712	0	142.561	0	84.360	0
Provisiones	66.473	0	66.473	0	38.882	0
Total pasivos financieros	787.657	1.751.887	1.647.012	1.830.425	1.831.261	2.722.346

Valor razonable de instrumentos financieros -

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

NOTA 8 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Véase página siguiente:

Año 2011	Costo de ventas	Gastos administrativos	Total
Repuestos	973.194	-	973.194
Remuneraciones y beneficios sociales	708.918	295.204	1.004.122
Aportes IESS	103.467	43.705	147.172
Depreciación	1.504.915	-	1.504.915
Transporte	853.465	-	853.465
Honorarios	-	26.249	26.249
Impuestos y contribuciones	-	4.798	4.798
Combustibles	733.106	17.798	750.904
Mantenimientos y reparaciones	-	35.434	35.434
Suministros y materiales	-	23.609	23.609
Seguros y reaseguros	231.427	-	231.427
Gastos de gestion	-	7.644	7.644
Iva que se carga al costo y gasto	81.370	-	81.370
Gastos de viaje	9.285	36.570	45.855
Publicidad	-	5.650	5.650
Servicio publico	-	35.883	35.883
Otros Servicios		370.569	370.569
	5.199.147	903.114	6.102.260

Año 2012	Costo de ventas	Gastos administrativos	Total
Repuestos	1.913.751	-	1.913.751
Remuneraciones y beneficios sociales	722.733	105.280	828.013
Aportes IESS	95.720	65.258	160.978
Depreciación	1.077.369	-	1.077.369
Transporte	946.672	-	946.672
Honorarios	100.137	51.247	151.384
Impuestos y contribuciones	-	6.327	6.327
Combustibles	1.235.762	21.359	1.257.120
Mantenimientos y reparaciones	-	94.029	94.029
Suministros y materiales	-	25.267	25.267
Seguros y reaseguros	239.952	-	239.952
Gastos de gestion	-	19.645	19.645
Iva que se carga al costo y gasto	21.703	-	21.703
Gastos de viaje	35.481	-	35.481
Publicidad	-	6.327	6.327
Servicio publico	-	48.849	48.849
Otros Servicios	-	349.476	349.476
	6.389.280	793.064	7.182.344

NOTA 9 - OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

Otros ingresos, se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Venta maquinaria, muebles y vehiculos	5.500	7.388
otros menores	-	2.628
Otros Ingresos	<u>86.049</u>	<u>81.463</u>
	<u>91.549</u>	<u>91.479</u>
<u>Otros egresos</u>		
Intereses y comisiones bancarias	<u>(223.350)</u>	<u>(220.803)</u>
	<u>(131.801)</u>	<u>(129.324)</u>

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	10.170	8.770	3.450
Bancos	<u>61.279</u>	<u>43.432</u>	<u>101.241</u>
	<u>71.449</u>	<u>52.202</u>	<u>104.691</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Clientes	618.409	398.732	751.342
Transbolivariana	<u>175.692</u>	<u>175.692</u>	<u>168.824</u>
	<u>794.102</u>	<u>574.424</u>	<u>920.166</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 10.645 respectivamente.

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Anticipos choferes	169.818	387.433	61.380
Seguros prepagados	118.436	129.179	113.013
Intereses prepagados	-	-	4.629
Vehiculos prepagados	1.384	9.000	9.000
	<u>289.638</u>	<u>525.612</u>	<u>188.022</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>del 2011</u>
Impuestos anticipados:			
Retenciones impuesto a la renta	73.183	79.100	80.778
Retenciones IVA	570	570	-
Credito tributario	18.868	-	-
Iva en compras	3.881	-	-
	<u>96.502</u>	<u>79.671</u>	<u>80.778</u>
Impuestos por pagar:			
Impuesto a la renta causado	74.839	-	55.032
Retenciones de impuesto a la renta	7.450	1.972	5.270
Retenciones Iva	7.501	2.219	2.025
Iva en ventas	4.525	1.560	205
	<u>94.315</u>	<u>5.752</u>	<u>62.532</u>

NOTA 14 - INVENTARIOS

Los Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	230.554	264.350	224.039
Mercaderías en tránsito	12.814	-	505.156
	<u>243.368</u>	<u>264.350</u>	<u>729.195</u>

NOTA 15 – VEHICULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de vehículos, muebles y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Bodega</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computa ción</u>	<u>Herramien tas</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
A 1 de enero del 2011							
Costo histórico	17.281	4.560	83.718	43.246	22.083	6.234.064	6.404.950
Depreciación acumulada	(3.461)	(901)	(2.706)	(22.981)	(6.328)	-	(36.378)
Valor al 1 de enero del 2011	<u>13.819</u>	<u>3.659</u>	<u>81.011</u>	<u>20.265</u>	<u>15.754</u>	<u>6.234.064</u>	<u>6.368.573</u>
Movimiento 2011							
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas, neto	15.984	-	83.596	5.196	5.124	-	109.900
Depreciación	(3.026)	(225)	(2.381)	(10.702)	(3.758)	(914.473)	(934.566)
Total valor neto	<u>12.958</u>	<u>(225)</u>	<u>81.215</u>	<u>(5.506)</u>	<u>1.365</u>	<u>(914.473)</u>	<u>(824.666)</u>
A 31 de diciembre del 2011							
Costo histórico	33.265	4.560	167.313	48.442	27.206	6.234.064	6.514.850
Depreciación acumulada	(6.487)	(1.126)	(5.087)	(33.683)	(10.087)	(914.473)	(970.944)
Valor en libros	<u>26.777</u>	<u>3.433</u>	<u>162.226</u>	<u>14.759</u>	<u>17.120</u>	<u>5.319.591</u>	<u>5.543.906</u>
Movimiento 2012							
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas, neto	-	-	52.910	4.324	6.053	150.000	213.287
Depreciación	(3.568)	(225)	(2.112)	(5.282)	(4.716)	(1.094.369)	(1.110.271)
Total valor neto	<u>(3.568)</u>	<u>(225)</u>	<u>50.798</u>	<u>(958)</u>	<u>1.337</u>	<u>(944.369)</u>	<u>(896.985)</u>
A 31 de diciembre del 2012							
Costo histórico	33.265	4.560	220.223	52.766	33.259	6.384.064	6.728.137
Depreciación acumulada	(10.056)	(1.351)	(7.199)	(38.965)	(14.802)	(2.008.842)	(2.081.215)
Valor en libros	<u>23.209</u>	<u>3.208</u>	<u>213.024</u>	<u>13.801</u>	<u>18.457</u>	<u>4.375.222</u>	<u>4.646.922</u>

NOTA 16 - PROVEEDORES

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre 2012		31 de diciembre 2011		1 de enero del 2011	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Proveedores locales	539.084	88.816	919.979	259.428	1.074.916	1.477.673
	<u>539.084</u>	<u>88.816</u>	<u>919.979</u>	<u>259.428</u>	<u>1.074.916</u>	<u>1.477.673</u>

NOTA 17 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con partes relacionadas.

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar					
Accionistas no corrientes					
Harrison Vizcaino	Accionistas	Prestamo	41.154	161.420	218.813
Luis Felipe Vizcaino	Accionistas	Prestamo	96.038	230.448	251.980
Liliana Oroscó	Accionistas	Prestamo	- 2.345	8.828	19.991
			134.847	400.696	490.785

Los saldos por pagar a accionistas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 18 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones bancarias corrientes y no corrientes son las siguientes:

			Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Prestamos</u>								
<u>Bancarios:</u>								
Banco Bolivariano	9,63%	Prendario	763	300.000	259.941	-	321.226	15.793
Banco Produbanco	11,23%	Prendario	12.570	-	-	-	-	-
Banco Internacional	10,33%	Prendario	-	-	-	130.058		
Corporacion Financiera Nacional	7,86%	Hipotecario	163	1.228.224	152.595	1.040.243	261.905	738.095
Tarjetas de credito			45.891	-	100.463	-	29.972	-
			59.388	1.528.224	512.999	1.170.301	613.103	753.888

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	74.839	-
Impuesto a la renta diferido:	27.444	(48.331)
	<u>102.283</u>	<u>(48.331)</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	103.749
Menos - Participación a los trabajadores	(15.562)
Más - Gastos no deducibles	237.202
	325.389
Base tributaria	325.389
Tasa impositiva	23%
Impuesto a la renta calculado	74.839
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	54.634
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	73.183
Impuesto a la renta por pagar	1.657

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 20 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos, utilizaciones y <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	102.213	832.886	(877.638)	57.461
Participación de los trabajadores en las utilidades	25.666	30.135	(25.666)	30.135
Aportes IES	14.683	211.931	(209.470)	17.143
	142.561	1.074.952	(1.112.774)	104.739

NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 1.245.100 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 22 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% 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

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran 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 socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. 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 caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

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.
