

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.

**Notas a los estados financieros según revelaciones NIIF
31 de diciembre de 2012**

Nota 1. Constitución y Operaciones

Mediante escritura pública celebrada el 2 de Septiembre del 2002, ante el Notario Trigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Fernando Arregui Aguirre, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 31 de Marzo del 2003, se constituyó la Compañía con el nombre de **NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.**

El objeto de la Compañía es:

La Importación, exportación, comercialización, representación, distribución y promoción de toda clase de productos, máquinas, tecnología, vehículos, herramientas, insumos, suministros y productos terminados necesarios para la industria y entre ellas para la industria textil, para la industria agropecuaria, alimenticia, química, petroquímica, automotriz, eléctrica, electrónica, farmacéutica, del hierro, de la construcción, de la madera, de acero, del papel, del petróleo y de las telecomunicaciones.

Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

Moneda Funcional y de Presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo Económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

Nota 3. Resumen de las Principales Políticas de Contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Flujo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por Cobrar e Incobrables

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

c. Estimación o Deterioro para Cuentas por Cobrar de Dudoso Cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual.

d. Propiedad, Planta y Equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de instalación y montaje;
- b. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y

Medición del Costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Importe Depreciable y Periodo de Depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

El valor residual de un activo podría aumentar hasta igualar o superar el importe en libros del activo. Si esto sucediese, el cargo por depreciación del activo será nulo, a menos que—y hasta que—ese valor residual disminuya posteriormente y se haga menor que el importe en libros del activo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- a. La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- b. El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c. La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- d. Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de Depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipo se detallan como sigue:

	%
	Depreciación
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

e. Deterioro del Valor de los Activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de Impuesto a la renta vigente es del 24% para el año 2011, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa de IR será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las

diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

g. Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- a. El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- d. Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- a. El costo de servicio del periodo corriente;
- b. El costo por intereses;
- c. El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- d. Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la compañía;
- e. El costo de los servicios pasados;
- f. El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

Método de Valoración Actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- a. la fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- b. la fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Si la Compañía adopta una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral, siempre que:

- a. todos sus planes de beneficios definidos; y
- b. todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

Al medir sus pasivos por beneficios definidos, la Compañía reconoce, el costo de servicio pasado como un gasto, repartiéndolo linealmente entre el periodo medio que reste hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios de forma irrevocable. No obstante, cuando los beneficios resulten irrevocables de forma inmediata tras la introducción, o tras cualquier cambio, de un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer, en los beneficios netos, de forma inmediata los costos de servicio pasado.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- a. Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- b. Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- c. Cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

h. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

i. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

j. Normas de Contabilidad Recientemente Emitidas

NIIF 9: Instrumentos Financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados Financieros Consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos

que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos Conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones Sobre Inversiones en Otras Entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del Valor Razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 Revisada: Estados Financieros Separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 Revisada: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 Revisada: Beneficios a Empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de Estados Financieros: Mejoras en la Presentación de Otros Resultados Integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros

resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos Diferidos: Mejoras: Recuperación de Activos Subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Nota. 4 Efectivo y equivalentes

Se refiere a:

Detalle		2012
Caja Chica	US \$	100,00
	US \$	<u><u>100,00</u></u>

Nota. 5 Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2012
Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	812.122,59
Cheques Devueltos		3.807,80
	US \$	<u><u>815.930,39</u></u>

Nota. 6 Provisión Cuentas Incobrables

Se refiere a:

Detalle		2012
Saldo Inicial	US \$	3.367,83
Provisión del año		3.922,72
	US \$	<u><u>7.290,55</u></u>

Nota. 7 Inventarios

Corresponde al saldo de las compras del inventario disponible para la venta, de fertilizantes y agroquímicos, por un valor de US \$ 157.577.01.

Nota. 8 Mobiliario y Equipo

Se refiere a:

Activo	Costo Histórico			Depreciación Acumulada			Saldo Neto al 31-12-2012		
	Saldo al 31 - 12-2011	Incremento	Bajas	Saldo al 31-12-2012	Saldo al 31 -12-2011	Incremento		Bajas	Saldo al 31 -12-2011
Equipo de Computación	2.062,54	0,00	-2.062,54	0,00	-2.062,54		2.062,54	0,00	0,00
Vehiculos	73.326,64	0,00		73.326,64	-38.422,96	-14.667,34		-53.090,30	20.236,34
Total	75.389,18	0,00	-2.062,54	73.326,64	-40.485,50	-14.667,34	2.062,54	-53.090,30	20.236,34

Nota. 9 Proveedores

Se refiere a:

Detalle		2012
Proveedores de Mercaderías	US \$	375.285,94
Proveedores de Servicios		53.643,84
	US \$	<u><u>428.929,78</u></u>

Nota. 10 Cuentas por Pagar Empleados

Se refiere a:

Detalle		2012
15% Participación trabajadores		20.095,14
	US \$	<u><u>20.095,14</u></u>

Nota. 11 Cuentas por Pagar IESS

Se refiere a:

Detalle		2012
Aportes al IESS por Pagar	US \$	1.028,78
Préstamos al IESS		73,51
	US \$	<u><u>1.102,29</u></u>

Nota. 12 Impuestos Fiscales por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2012
IVA por Pagar	US \$	175,78
Retenciones en la Fuente por Pagar		4.691,13
Retenciones en la Fuente IVA por Pagar		234,78
Impuesto a la Renta Compañía		8.381,14
	US \$	<u><u>13.482,83</u></u>

Nota. 13 Préstamos Bancarios y Otros

Corresponde al sobregiro del Banco Internacional al 31 de Diciembre de 2012, por un valor de US \$ 38.001.78.

Nota. 14 Cuentas por Pagar a Socios

Se refiere a:

Detalle	US \$	2012
Fernando Nuñez		136.975,99
Katya Castellanos		56.220,65
	US \$	<u>193.196,64</u>

Nota. 15 Capital

El capital de la compañía es de US \$ 400,00, compuesta por cuatrocientas participaciones de 1 dólar cada una.

Nota. 16 Activos restringidos

Al 31 de diciembre **NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.** no mantiene activos restringidos.

Nota. 17 Eventos Subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA LTDA.
 Estados de Posición Financiera
 (Expresado en dólares americanos)

		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVO				
Activo Corriente	Notas			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	100,00	100,00	100,00
Cuentas por Cobrar Clientes	5	815.930,39	615.176,71	490.215,65
Menos: Provisión Cuentas incobrables	6	(7.290,55)	(3.367,83)	(59.790,65)
Impuestos Anticipados		-	972,39	18.941,53
Otras Cuentas por Cobrar		900,00	6.550,00	500,00
Inventarios	7	157.577,81	78.353,26	65.358,63
Total Activo Corriente		967.217,65	697.784,53	513.323,16
Activo No Corriente				
Propiedad, Planta y Equipo				
Propiedad, Planta y Equipo		73.326,64	75.389,18	68.389,18
(Menos) Depreciación Acumulada		(53.090,30)	(40.485,50)	(25.829,68)
Total Propiedad, Planta y Equipo	8	20.236,34	34.903,68	42.559,50
Otros Activos				
Activos por Impuestos Diferidos		-	-	11.482,55
Total Otros Activos		0,00	0,00	11.482,55
Total Activo No Corriente		20.236,34	34.903,68	54.042,05
TOTAL ACTIVO		987.453,99	732.688,21	567.365,11

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Fernando Núñez
 GERENTE GENERAL


 Janhy Pérez
 CONTADOR

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.
 Estados de Posición Financiera
 (Expresado en dólares americanos)

		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
PASIVO				
Pasivo Corriente	Notas			
Proveedores	9	428.929,78	153.026,64	155.332,05
Cuentas por Pagar Empleados	10	20.065,14	33.323,04	22.635,18
Cuentas por Pagar al IESS	11	1.102,29	1.094,62	695,99
Impuestos Fiscales por Pagar	12	13.482,83	9.760,41	21.857,69
Préstamos Bancarios y Otros	13	38.001,76	90.736,36	42.616,62
Otras Cuentas por Pagar		153,26	25.075,28	21.975,61
Anticipo de Clientes		-	12.772,91	-
Cuentas por Pagar a Socios	14	193.198,64	198.805,05	212.869,16
Provisiones Sociales		5.657,12	5.854,24	2.406,30
Total Pasivo Corriente		700.618,84	530.300,73	480.387,55
TOTAL PASIVO		700.618,84	530.300,73	480.387,55
PATRIMONIO NETO				
Capital y Reservas				
Capital	15	400,00	400,00	400,00
Reserva Legal		200,00	200,00	-
Resultados por Implementación primera vez NIFFS		(49.924,14)	(49.924,14)	(49.924,14)
Utilidades Ejercicios Anteriores		251.633,61	136.473,99	74.041,27
Pérdida Ejercicios Anteriores		(171,39)	(171,39)	(171,93)
Resultado del Ejercicio		84.447,67	115.409,62	62.632,72
Total Capital y Reservas		286.835,15	202.387,48	86.977,85
TOTAL PATRIMONIO NETO		286.835,15	202.387,48	86.977,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		987.453,99	732.688,21	567.365,41

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Fernando Núñez
 GERENTE GENERAL

Jonny Y. V. C.
 CONTADOR

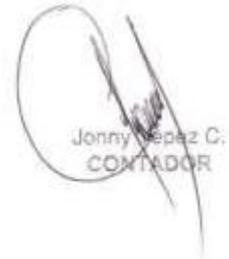
NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.
 Estados de Resultados Integrales
 (Expresado en dólares americanos)

	31/12/2012	31/12/2011
INGRESOS		
Ventas Netas	2.140.366,95	1.651.617,75
(Menos): Costo de Ventas	(1.805.011,15)	(1.384.078,06)
Utilidad Bruta en Ventas	335.355,80	267.539,69
GASTOS		
(Menos): Administración, Ventas y Financieros	(201.534,46)	(161.500,09)
Utilidad Operacional	133.821,34	106.039,60
(Más): Ingresos No Operacionales	146,28	60.475,84
(Menos): Egresos No Operacionales	-	-
Utilidad del Ejercicio	133.967,62	166.515,44
(Menos): 15% Participación Trabajadores	(20.095,14)	(16.008,72)
Impuesto a la Renta	(29.424,81)	(23.614,55)
Gastos por Impuestos Diferidos	-	(11.482,55)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	84.447,67	115.409,62

Notas

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Fernando Vanez
 GERENTE GENERAL


 Jonny Lopez C.
 CONTADOR

AFILIACIONES INTE-GERADORES VIMBERT CALITIVA.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 (Elaborados en millones de pesos)

Descripción	Capital social	Reservas legal	Incluidas Afiliaciones	Partidas Acreditadas	Utilidad del Ejercicio	Reservas Administrativas provenientes de la subsidiaria por permisos emitidos en los años	Total
Saldo del 31 de Diciembre de 2013	400.00	0.00	14,041.27	(173.00)	85,516.17	-	100,084.44
Aumento por venta de acciones	-	-	-	-	-	(68,302.89)	219,786.69
Adquisición de acciones por el ejercicio	-	-	-	-	-	9,000.00	(9,000.00)
Adquisición de acciones por el ejercicio	-	-	-	-	14,302.28	-	14,302.28
Saldo del 31 de Diciembre de 2014	400.00	0.00	14,041.27	(173.00)	99,818.45	(69,302.89)	140,283.83
Reservados a Utilidades Asociadas	-	-	88,432.29	-	105,452.19	-	193,884.48
Reservados del Ejercicio	-	-	-	-	(600.00)	-	(600.00)
Reservados a Dividendos legal	-	200.00	-	-	62,101.29	-	62,301.29
Reservados del Ejercicio 2015	-	-	-	-	90,193.20	-	90,193.20
Reservados a Dividendos especiales	-	-	-	-	(11,002.28)	-	(11,002.28)
Reservados a Dividendos especiales por Gubern	-	-	-	-	-	-	-
Saldo del 31 de Diciembre de 2015	400.00	200.00	14,041.27	(173.00)	215,492.52	(69,302.89)	284,357.90
Reservados a Utilidades Asociadas	-	-	115,400.00	-	170,000.00	-	285,400.00
Reservados del Ejercicio 2017	-	-	-	-	10,000.00	-	10,000.00
Saldo del 31 de Diciembre de 2017	400.00	200.00	14,041.27	(173.00)	225,492.52	(69,302.89)	310,757.90

Los datos que se muestran son parte integrante de los estados financieros

[Firma manuscrita]
 Gerente General

[Firma manuscrita]
 Gerente General

NEGOCIOS INTEGRADOS VANEGI CIA.LTDA.
 Estados de Flujos de Efectivo
 (Expresados en dólares americanos)

	2012	2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	0,00	(0,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	71.167,90	(38.880,82)
Clases de cobros por actividades de operación	1.865.036,72	1.525.579,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.839.513,27	1.525.595,09
Otros cobros por actividades de operación	(73.574,55)	(3.077,49)
Clases de pagos por actividades de operación	(1.794.870,82)	(1.563.466,72)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.712.022,41)	(1.526.760,08)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(33.323,04)	(8.320,86)
Ingresos No Operacionales	146,28	888,19
Otros pagos por actividades de operación	(48.641,65)	(32.053,99)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(7.000,00)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(7.000,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(71.167,90)	46.880,82
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Pagos de préstamos	(52.786,58)	46.171,74
Otras entradas (salidas) de efectivo	(18.381,32)	(1.291,32)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	100,00	100,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	100,00	100,00
Resultado del Ejercicio	84.447,67	115.409,82
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Depreciaciones	14.667,04	14.856,00
Provisión Incobrables	3.922,72	3.367,83
Provisión Incobrables Neta	-	(59.790,86)
Gasto por Impuesto Diferido	-	11.482,55
Impuesto a la renta de la compañía	29.424,81	22.614,55
Participación Trabajadores	20.095,14	16.009,73
	182.667,68	124.748,84
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos y Pasivos		
Incremento (Disminución) Cuentas por Cobrar	(200.753,68)	(124.981,08)
Incremento (Disminución) Impuestos Anticipados	-	16.988,14
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	1.950,00	(6.260,00)
Incremento (Disminución) en Inversiones	(79.224,55)	(12.966,82)
Incremento (Disminución) Proveedores	275.803,14	(3.265,41)
Incremento (Disminución) Cuentas por Pagar Empleados	(30.323,04)	(5.320,86)
Incremento (Disminución) Cuentas por Pagar IESS	7,47	388,69
Incremento (Disminución) Impuestos Fiscales por Pagar	(24.720,00)	(26.711,82)
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	(24.922,00)	3.069,85
Incremento (Disminución) Provisiones Sociales	2,88	3.248,84
Flujo de efectivo en actividades de operación	71.167,90	(38.880,82)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(7.000,00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	(7.000,00)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Préstamos Bancarios	(52.786,58)	46.171,74
Anticipo de Clientes	(12.772,91)	12.772,91
Cuentas por Pagar Socios	(5.608,41)	(14.084,15)
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	(71.167,90)	46.880,82
Aumento neto del efectivo	-	0,00
Efectivo al inicio del año	100,00	100,00
Efectivo al final del año	100,00	100,00

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Fernando Muñoz
 GERENTE GENERAL

Jonny Cueva C.
 CONTADOR