

**ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato, República del Ecuador, en enero 16 del 2.007 bajo la razón social de **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.**, tiene por objeto social la importación, compra, venta y distribución de electrodomésticos en general al por mayor y menor, aparatos de línea blanca y mercaderías para el confort del hogar, puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objeto social.

**1.1 Autorización del reporte de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

**1. BASES DE PRESENTACION**

**1.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.22 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía**

8.1. CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA			IMPACTO EVALUACIÓN			
	SI	NO	EN CURSO	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
<b>Reconocimiento y Medición:</b>							
Instrumentos financieros (NIIF 7-NIC 32-NIC 39)			X				X
Inversiones en entidades asociadas (NIC 28)			X				X
Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31)			X				X
Propiedades de inversiones (NIC 40)			X				X
Inventarios (NIC 2)			X				X
Contratos de construcción (NIC 11)			X				X
Impuesto a las Ganancias (NIC 12)			X				X
Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)			X				X
Arrendamientos (NIC 17)			X				X
Ingresos de Actividades Ordinarias (NIC 18)			X				X
Beneficios a empleados (NIC 19)			X				X
Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales. (NIC 20)			X				X
Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera (NIC 21)			X				X
Costos de préstamos (NIC 23)			X				X
Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro (NIC 26)			X			X	X
Información financiera en economías hiperinflacionarias (NIC 29)			X				X
Ganancias por Acción (NIC 33)			X				X
Deterioro del Valor de los Activos (NIC 36)			X				X
Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes (NIC 37)			X				X
Activos intangibles (NIC 38)			X				X
Agricultura (NIC 41)			X				X
Pagos basados en acciones (NIIF 2)			X				X
Combinaciones de negocios (NIIF 3)			X				X
Contratos de seguros (NIIF 4)			X				X
<b>Presentación y revelación de estados financieros:</b>							
Adopción por primera vez de las (NIIF 1)			X	X			
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (NIIF 5)			X				X

**2.3. Moneda Funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

**2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**3. POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

**3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

**3.3. Documentos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, 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.



### **3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

### **3.5. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

### **3.6. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.



### 3.7. Propiedad, Planta y Equipo

#### a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%



**3.8. Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

**3.9. Activos Intangibles**

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

**3.10. Otros activos no corrientes**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta al 20%.

### **3.11. Deterioro**

#### **❖ Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **❖ Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.12. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes. Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.



### **3.13 Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

### **3.14. 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 15% 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, 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. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

### **3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo**

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US/44.605,00, valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

### **3.16. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

#### **b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**3.17. Estimaciones contables**

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.

**3.18. Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**3.19. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

**3.20. Estado de Flujos de Efectivos**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### **3.21. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3.22. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICL.003 y No. 06.Q.ICL.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Accionistas.

En Junta General de Accionistas del 24 de octubre del 2011, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrollará entre 24 de octubre al 26 de noviembre del 2011.

Con fecha 14 de diciembre del 2011 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

<b>CONCILIACION DEL PATRIMONIO:</b>	
<b>PATRIMONIO NEC AL 31 DE ENERO DEL 2011</b>	<b>233.810,67</b>
Ajustes a valor razonable	77.562,95
Provision dudosa Incobrabilidad	(34.576,11)
Prestaciones sociales no consideradas	(34.947,00)
Otros ajustes	15.990,31
<b>PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	<b>257.840,82</b>

En cumplimiento de lo indicado en la NIC 1 de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

### **3.23 Análisis del Impacto**

**ELECTROBAHIA CIA. LTDA.**, es una compañía en pleno proceso de producción y comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.



#### 4. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

##### a) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

##### b) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

##### c) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Incluye:

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
Bancos (i)	15.360,14	4.210,02	1.279,11
Caja chica	2.240,00	2.260,00	2.200,00
Caja	62.805,95	110.059,90	61.734,69
<b>Total</b>	<b><u>80.406,09</u></b>	<b><u>116.529,92</u></b>	<b><u>65.213,80</u></b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Incluye:

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
Locales	1.060.519,97	1.146.608,79	1.418.575,44
Convenios	107.653,79	120.461,18	140.080,85
Tarjetas de crédito	12.996,57	57.432,88	31.628,17
<b>Total</b>	<b><u>1.181.170,33</u></b>	<b><u>1.324.502,85</u></b>	<b><u>1.590.284,46</u></b>

Ver pagina siguiente: Inventarios



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**7. INVENTARIOS**

Incluye:

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
Inventario línea blanca	326.389,06	396.095,24	605.537,22
Inventario línea café	339.636,91	430.657,61	517.011,97
Inventario línea muebles	44.983,67	66.452,46	103.019,10
Mercaderías	137.386,88	149.014,86	175.935,77
Inventario Colchones	47.070,88	67.994,95	74.095,12
Inventario línea Vehículo	25.958,53	41.750,97	77.354,84
Otros	16.083,08	10.081,10	2.759,00
<b>Total</b>	<b><u>937.509,01</u></b>	<b><u>1.162.047,19</u></b>	<b><u>1.555.713,02</u></b>

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
IVA pagado ii)	68.719,16	12.102,44	26.195,36
Retenciones impuesto a la renta i)	26.506,93	29.416,72	22.305,90
Retenciones impuesto a la renta años ant	61.325,75	54.134,93	31.829,03
Impuestos por liquidar iii)	10.150,93	10.150,93	10.150,93
Anticipo impuesto a la renta	52.327,22	56.537,16	
Anticipo Empleados	9.818,93	9.614,90	2.830,20
	<b><u>228.848,92</u></b>	<b><u>171.957,08</u></b>	<b><u>93.311,42</u></b>

Corresponde a la acumulación mensual de las i) retenciones en la fuente, realizadas por parte de los clientes; ii) impuesto al valor agregado pagado a los proveedores que son crédito tributario para la Compañía ; iii) impuestos por liquidar que son por pagos en exceso de la empresa, impuestos a los que se tomara en el momento de su declaración del impuesto a la renta 2012 y reclamos respectivos al SRI.

**Ver pagina siguiente: propiedad, planta y equipo**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2012**

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Muebles y equipos de oficina	82.379,36	3.223,68	-	(193,77)	85.409,26	10
Equipos de Oficina	3.524,62	804,84		(113,39)	4.216,07	10
Equipos de Computación	73.134,76	17.950,77		(3.835,69)	87.249,83	33,33
Vehículos	160.803,67		1.758.711,75		1.909.515,32	20
Equipo de Telecomunicaciones	11.446,36	722,46			12.168,82	33,33
Equipo de Copiado	3.757,14	2.450,00		(1.607,14)	4.600,00	33,33
Equipo de Monitoreo y Vigilancia	32.666,30	460,71			33.127,01	33,33
Software y Equipo Mecanizado	19.840,28	12.350,00			32.190,26	33,33
Maquinaria y Equipo	8.699,47				8.699,47	10
Herramientas	998,37				998,37	10
Instalaciones	8.766,78				8.766,78	10
Material Publicitario	8.680,88	1.353,64			10.034,52	10
Equipo de seguridad	2.026,73				2.026,73	10
Equipo medico	2.606,67				2.606,67	10
Terrenos	100.000,00		18.550,66		118.550,66	
<b>sub-total</b>	<b>509.331,25</b>	<b>39.316,10</b>	<b>1.777.262,41</b>	<b>(5.749,99)</b>	<b>2.320.159,77</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>						
Muebles y equipos de oficina	20.549,86	8.537,28		(92,59)	28.994,55	
Equipos de Oficina	721,79	433,76	0,00	(65,08)	1.090,47	
Equipos de Computación	56.637,42	14.834,30		(3.538,62)	67.933,10	
Vehículos	97.403,38	20.379,27	1.676.531,31		1.794.313,96	
Equipo de Telecomunicaciones	10.246,03	557,62		(57,82)	10.745,83	
Equipo de Copiado	1.642,72	400,53		(1.607,14)	436,11	
Equipo de Monitoreo y Vigilancia	30.523,77	1.396,00			31.919,77	
Software y Equipo Mecanizado	17.911,43	3.654,27			21.565,70	
Maquinaria y Equipo	1.511,08	872,33			2.383,41	
Herramientas	290,33	333,07		(7,56)	615,84	
Instalaciones	74,46	879,08			953,54	
Material Publicitario	419,16	1.004,92		(10,28)	1.413,80	
Equipo de seguridad	240,78	223,57		(20,35)	444,00	
Equipo medico	254,46	261,41			515,87	
<b>sub-total</b>	<b>238.426,67</b>	<b>53.767,41</b>	<b>1.676.531,31</b>	<b>(5.399,44)</b>	<b>1.963.326,96</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>270.904,58</b>	<b>(14.451,31)</b>	<b>100.731,10</b>	<b>(350,55)</b>	<b>356.833,82</b>	

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

10.- **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Incluye:

	AÑO 2.012	AÑO 2.011	Al 1 de enero del 2011
Garantías	7.416,40	7.676,40	4.100,00
Arriendo	-	610,08	
Sistemas de Software	-	-	3.571,43
Estudio de Mercado y Marketing	13.392,85	13.392,85	13.392,85
Instalaciones y adecuaciones	47.122,28	47.312,99	18.765,44
Seguros	13.472,35	13.347,67	9.763,10
(-) Amortizaciones	(35.957,62)	(8.920,75)	(11.013,89)
<b>Total</b>	<b><u>45.446,26</u></b>	<b><u>73.419,24</u></b>	<b><u>38.578,93</u></b>

11. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Incluye:

	AÑO 2.012
Activos por impuestos diferidos	15.990,31
<b>Total</b>	<b><u>15.990,31</u></b>

12. **CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011	Al 1 de enero del 2011
Electrolux C.A.	16.962,91	24.502,56	-
Chaide y Chaide S.A.	57.484,74	110.778,41	-
Importadora Mayorga SCC	192,45	195,45	156.376,62
Gerardo Ortiz e hijos Cia. Ltda.	54.849,03	42.622,96	23.007,55
Marcimex S.A.	236.661,77	273.630,22	311.064,59
Mabe Ecuador S.A.	134.325,13	254.838,16	229.596,64
Mercantil Dismayor S.A.	399.286,84	399.747,11	385.892,69
R.V.CIA. LTDA. Soluciones digitales	55.631,34	40.625,28	109.590,75
Varios	430.719,54	548.026,33	418.249,60
<b>Total</b>	<b><u>1.386.113,75</u></b>	<b><u>1.694.966,48</u></b>	<b><u>1.633.778,44</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
Retención del IVA (a)	5.477,36	7.245,52	3.489,17
Retenciones en la fuente (a)	7.517,56	12.075,56	11.792,34
Retenciones personal (a)	177,45	1.103,71	431,98
Iva cobrado	123.970,26	38.168,00	21.589,80
I.E.S.S . (b)	13.934,87	15.100,46	11.301,59
<b>Total</b>	<b><u>151.077,50</u></b>	<b><u>73.693,25</u></b>	<b><u>48.604,88</u></b>

**(a) RETENCIONES EN LA FUENTE, IVA Y PERSONAL**

Corresponde a la acumulación mensual de las retenciones en la fuente, retención del impuesto al valor agregado, y retenciones del personal, impuestos a los que esta sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias, los cuales serán cancelados en enero del 2012.

**(b) IEES**

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal , IECE y SECAP.

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
Sueldos por pagar	42.435,92	58.774,90	44.199,95
Depositos por liquidar	2.132,94	1.992,20	1.629,93
Varios	1.927,11	2.093,43	4.415,90
<b>Total</b>	<b><u>46.495,97</u></b>	<b><u>62.860,53</u></b>	<b><u>50.245,78</u></b>

**© SUELDOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a los sueldos pendientes de pago a sus empleados, los cuales fueron cancelados en el mes de enero del 2012.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**15. PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011	Al 1 de enero del 2011
Decimo tercer sueldo	6.081,42	6.623,88	5.090,41
Decimo cuarto sueldo	5.914,29	6.903,68	7.737,69
Fondos de reserva	8.211,85	5.663,22	5.915,70
Vacaciones	782,69	4.146,23	19.492,90
<b>Total</b>	<b><u>20.990,25</u></b>	<b><u>23.337,01</u></b>	<b><u>38.236,70</u></b>

**16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
<b>SALDOS INICIALES</b>	<b>24.273,65</b>	<b>6.623,88</b>	<b>6.903,68</b>	<b>5.663,22</b>	<b>4.146,23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Débitos:</b>							
Pagos	(23.071,63)	(53.693,51)	(24.665,32)	(9.639,40)	(24.005,41)	-	-
				(4.560,42)			
<b>Créditos</b>							
Provisión	44.569,12	52.706,29	23.675,93	9.319,29	28.071,03	35.537,00	9.068,00
Ajuste		444,76					
<b>SALDOS FINALES</b>	<b><u>45.771,14</u></b>	<b><u>6.081,42</u></b>	<b><u>5.914,29</u></b>	<b><u>782,69</u></b>	<b><u>8.211,85</u></b>	<b><u>35.537,00</u></b>	<b><u>9.068,00</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**17. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

Incluye:

	AÑO 2012	AÑO 2011	Al 1 de enero del 2011
Cuentas por pagar	634.684,13	744.629,00	1.189.304,09
Prestamos de socios	-	-	59.600,00
Otros	-	-	143.107,91
<b>Total</b>	<b><u>634.684,13</u></b>	<b><u>744.629,00</u></b>	<b><u>1.392.012,00</u></b>

**18. PRESTAMOS BANCARIOS**

	PORCION CORRIENTE	LARGO PLAZO
<b>BANCO PICHINCHA:</b>		
ANO 2012		
Operación no. 1005115-00, préstamo productivo a 1080 días plazo, al 11,20% anual, vence el 11 de diciembre del 2013	36.368,29	-
Operación no. 1547262-00, préstamo productivo, con vencimiento a septiembre 2015.	12.982,08	27.018,29
<b>BANCO GUAYAQUIL:</b>		
Operación no. 1510937, préstamo productivo con un interes al 11,20, vencimiento 2013.	8.808,24	-
Sobregiro bancario	56.513,71	-
	<b><u>114.672,32</u></b>	<b><u>27.018,29</u></b>

	ANO 2011		Al 1 de enero del 2011	
<b>BANCO PICHINCHA:</b>				
Operación no. 1005115-00, préstamo productivo a 1080 días plazo, al 11,20% anual, vence el 11 de diciembre del 2013	32.531,76	36.368,29	29.225,53	68.900,05
Operación no. 1059663, préstamo productivo	4.902,81	-	-	-
Operación no. 1059438, préstamo productivo	14.064,03	-	-	-
Operación no. 1231247, préstamo productivo	66.359,44	-	-	-
Sobregiro ocasional	104.735,27	-	68.883,52	-
	<b><u>222.593,31</u></b>	<b><u>36.368,29</u></b>	<b><u>98.109,05</u></b>	<b><u>68.900,05</u></b>

Ver página siguiente: Participación trabajadores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

**a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES**

	Año 2.012	Al 1 de enero del 2011
Utilidad/Perdida del ejercicio antes de deducciones	123.303,49	18.857,79
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>18.495,52</b>	<b>2.828,67</b>

**b.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad/Perdida del ejercicio antes de deducciones	123.303,49	18.857,79
(-) Participación trabajadores	(18.495,52)	(2.828,67)
(-) Otras rentas exentas	(2.471,65)	-
(+) 15% Empleados otras rentas	(370,75)	-
(+) Gastos no deducibles	43.421,21	5.735,85
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(22.144,20)	-
(-) Incremento neto de empleados	-	-
(-) Trabajadores discapacitados	(21.664,79)	-
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>101.577,79</b>	<b>21.764,97</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>23.362,89</b>	<b>5.223,59</b>

**c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	55.588,57	52.607,70
Menos:		
(-) Anticipo impuesto a la renta	(55.588,57)	(52.607,70)
(-) Retención en la fuente del año	(26.506,93)	(29.416,72)
(-) Retención en la fuente del años anteriores	29.416,72	22.305,90
(+) Creditos de años anteriores	(87.481,11)	(56.537,16)
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>(84.571,32)</b>	<b>(63.647,98)</b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 23% para el año 2012, sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está representada por un capital de 100.000 participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Según acta de junta de accionistas celebrada el 27 de junio del 2012, se resuelve el aumento de capital en USD 200.000,00 en base a la compensación de créditos, dicho aumento fue aprobada con Resolución No.SC.DIC.A.2012 de la Superintendencia de Compañías.

**21. RESERVAS**

	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>	<b>Al inicio del 2011</b>
Reserva legal	6.119,80	3.658,83	3.444,20
<b>Total</b>	<b>6.119,80</b>	<b>3.658,83</b>	<b>3.444,20</b>

• **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**22. RESULTADOS ACUMULADOS**

	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>	<b>Al inicio del 2011</b>
Deficit acumulado	(122.455,86)	(85.877,28)	(31.548,73)
Resultados acumulados NIIF	70.269,93	-	-
<b>Total</b>	<b>(52.185,93)</b>	<b>(85.877,28)</b>	<b>(31.548,73)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**a) AMORTIZACION DE PÉRDIDAS**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con la utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de perdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

**b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**23. INGRESOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

**Composición de saldos:**

**Al 31 de diciembre del**

**2012**

Ventas nacionales  
Otros ingresos

7.122.944,48  
282.200,62

7.405.145,10



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

24. **COSTOS – COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>
Costo de ventas	5.475.245,50
<b>Total</b>	<b><u>5.475.245,50</u></b>

25. **GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>
Remuneraciones al personal	137.323,37
Beneficios sociales	32.903,94
Comisiones	46.533,98
Aportes IESS	26.841,68
Movilización y viáticos	8.050,52
Capacitación personal	12.302,03
Honorarios profesionales	3.261,06
Otros menores	86.368,22
<b>TOTAL</b>	<b><u>353.584,80</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**26. GASTOS VENTA – COMPOSICION**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>
Remuneraciones al personal	288.574,03
Beneficios sociales	49.030,92
Aporte IESS	55.012,78
Bonificaciones	13.716,00
Arriendos	212.246,14
Comicion tarjetas de credito	136.687,92
Servicios basicos	32.398,81
Transporte	12.820,59
Publicidad	50.946,41
Otros menores	567.960,66
<b>Total</b>	<b><u>1.419.394,26</u></b>

**27. SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011, 2010, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**28. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.



**29. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.012, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

**31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**32. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**33. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.012 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 20 del 2.013), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

- El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICLCPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"
- En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
- Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.

