

**CARACIOLO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CARACIOLO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financieras	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 15

**Información suplementaria:**

**Anexo 1:** Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a NIIF.

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Accionista de  
**CARACIOLO S.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CARACIOLO CSA.** al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto del accionista y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota 2, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera y cuyos efectos identificados se encuentran explicados en la nota 7.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **CARACIOLO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Accionista de  
**CARACIOLO S.A.**  
Página No. 2

**Opinión:**

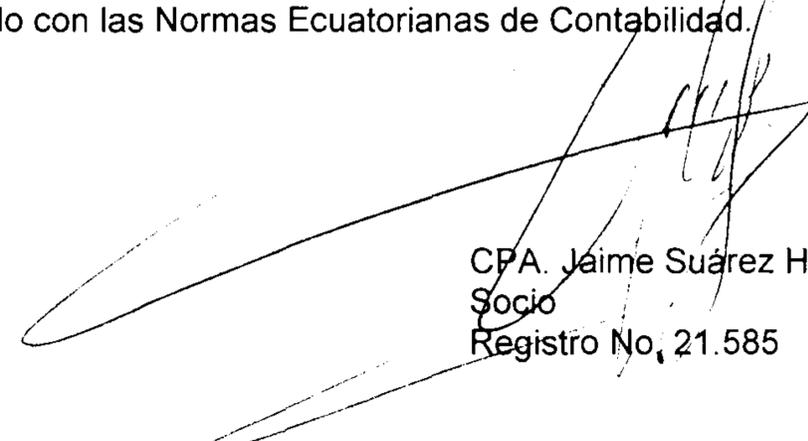
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CARACIOLO S.A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto del accionista y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Énfasis:**

5. Los estados financieros de **CARACIOLO S.A.** del año 2011, fueron auditados por otros auditores (persona natural), con base a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento y sobre los cuales en junio 26 del 2012 se procedió a emitir el informe respectivo y que contenía, una opinión sin salvedad, respecto a la presentación razonable de la situación financiera, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

  
**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Octubre 14 del 2013  
Guayaquil - Ecuador

  
CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**CARACIOLO S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo en caja y bancos	2,594	2,271
	Activos financieros	<u>77,053</u>	<u>56,214</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>79,647</u>	<u>58,485</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
4	Propiedad y equipos, neto	<u>3,647,585</u>	<u>5,217,619</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>3,647,585</u>	<u>5,217,619</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>3,727,232</u></u>	<u><u>5,276,104</u></u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
5	Pasivos financieros	1,289,899	812,617
	Otros pasivos corrientes	<u>18,855</u>	<u>60,887</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,308,754</u>	<u>873,504</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
5	Pasivo financiero a largo plazo	<u>1,455,649</u>	<u>3,423,822</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>1,455,649</u>	<u>3,423,822</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>2,764,403</u>	<u>4,297,326</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
6	Capital social	800	800
6	Aportes para futuro aumento de capital	300,000	300,000
	Resultados acumulados	<u>662,029</u>	<u>677,978</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>962,829</u>	<u>978,778</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><u>3,727,232</u></u>	<u><u>5,276,104</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CARACIOLO S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Notas</u> <b>INGRESOS</b>	<u>28,000</u>	<u>545,713</u>
<b>TOTAL</b>	<u>28,000</u>	<u>545,713</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de administración y venta	( 38,891)	( 410,270)
Depreciación y amortización	( 5,058)	( 66,478)
<b>TOTAL</b>	<u>( 43,949)</u>	<u>( 476,748)</u>
<b>(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	( 15,949)	68,965
15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>0</u>	<u>( 10,345)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	( 15,949)	58,620
24% DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>0</u>	<u>( 14,250)</u>
<b>(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>( 15,949)</u>	<u>44,370</u>
6 <b>UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION</b>	<u>( 0,050)</u>	<u>0,018</u>

Ver notas a los estados financieros

CARACIOLO S.A.
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DEL ACCIONISTA  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	300,000	( 193,663)	107,137
Pérdida del ejercicio	0	0	44,370	44,370
Ajuste o reclasificaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 6,353)</u>	<u>( 6,353)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	300,000	( 155,646)	145,154
Ajuste por aplicación por primera vez de las NIIF, nota 7	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>833,624</u>	<u>833,624</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	800	300,000	677,978	978,778
Pérdida neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 15,949)</u>	<u>( 15,949)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>300,000</u>	<u>662,029</u>	<u>962,829</u>

Ver notas a los estados financieros

**CARACIOLO S.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	28,000	545,713
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 106,815)	( 365,345)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	( 78,815)	180,368
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Venta o transferencia de propiedad y equipo, neto	2,371,223	1,394,360
Adquisición de propiedad y equipo	( 801,194)	( 2,341,448)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	1,570,029	( 947,088)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Prestamos compañías relacionadas	( 1,490,891)	751,299
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	( 1,490,891)	751,299
Aumento (Disminución) neta del efectivo	323	( 15,421)
Efectivo al inicio del año	2,271	17,692
Efectivo al final del año	<u>2,594</u>	<u>2,271</u>
Ver notas a los estados financieros		

**CARACIOLO S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA (PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS  
 ACTIVIDADES DE OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

---

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	( 15,949)	44,370
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA (PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.</b>		
Depreciación	5,058	66,478
Impuesto a la renta y participación de trabajadores	0	24,595
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	( 25,897)	8,633
Aumento (Disminución) en:		
Pasivo financieros	<u>( 42,027)</u>	<u>36,292</u>
Total ajuste	<u>( 62,866)</u>	<u>156,546</u>
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>( 78,815)</u>	<u>180,368</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**CARACIOLO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**CARACIOLO S.A.**- Fue constituida en marzo 15 del 2001 en Guayaquil - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil en junio 20 del mismo año. Su actividad principal es la compraventa, alquiler y explotación de bienes inmuebles. **CARACIOLO S.A.** opera con Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0992169354001, concedido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Tal como es requerido por la NIIF No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

**Declaración explícita y sin reservas.**- Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que están presentados adjuntos. La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros en octubre 8 del 2013 y estima que al cierre de octubre 15 del 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con 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). Las NIIF fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con Resolución ADM - 08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, están preparados de conformidad a las NIIF, en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 (Reformada) de la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, debiendo elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las NIIF a partir del ejercicio económico 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, es mencionado a continuación:

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo o emisión de pasivo. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la prestación del servicio.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de recepción de servicios, que son utilizados para el giro de negocio.
- **Acciones de la Compañía.**- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, consta de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1.00 cada una, de propiedad de la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES), único accionista.

**Propiedades y equipos.**- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. En el año 2012, la Compañía realizó la contratación de perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañía, cuyos efectos fueron registrados contra utilidades retenidas el 1 de enero del 2012. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificaciones	5%
Muebles de oficina y equipos e instalaciones	10%

**Pasivo diferido.**- La Compañía no procedió a realizar el cálculo del impuesto diferido por el superávit en la valuación de terrenos, realizada por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.**- Esta originado por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos son contabilizados a partir de enero 1 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía en septiembre 9 del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que fueron registrados en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

primera vez de las NIIF", que generaron saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente a retenciones en la fuente del impuesto a la renta a favor de la Compañía por US\$. 45,808 y que han sido efectuadas por clientes en ventas de inventarios y servicios, Adicionalmente, US\$. 10,294 por crédito tributario que de acuerdo a la normativa tributaria tiene vigencia tres años, el cual puede ser solicitado al ente de control.

## 4. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Terrenos	3,619,501	4,331,406
Edificios	0	1,099,428
Obras en procesos	28,084	0
Muebles y enseres	<u>3,340</u>	<u>3,340</u>
Subtotal	3,650,925	5,434,174
(-) Depreciación acumulada	<u>( 3,340)</u>	<u>( 216,555)</u>
Total	<u>3,647,585</u>	<u>5,217,619</u>

En los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	5,217,619	4,337,007
Más: Adquisiciones	801,194	2,341,448
Menos: Venta o transferencia de activos	<u>( 2,366,170)</u>	<u>( 1,394,360)</u>
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>( 5,058)</u>	<u>( 66,478)</u>
Saldo final, neto	<u>3,647,585</u>	<u>5,217,619</u>

#### 4. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

**Venta o transferencia.**- Al 31 de diciembre del 2012, representa transferencia de un inmueble (complejo deportivo) a favor de Celburg S.A. por US\$. 1,099,428, registrado en el primer trimestre del año 2012.

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a la activación de relleno y compactación de tierra para el terreno ubicado en la vía la aurora del cantón samborondom.

**Registro de avalúo.**- Representa registros efectuados el 1 de enero del 2012, producto del avalúo realizado a las propiedades, plantas y equipos, como parte del proceso de implementación NIIF y que represento un superávit por US\$. 884,664, nota 7. El informe de revaluación de propiedades, planta y equipos fue efectuado por el perito valuador, Ing. Ramon Rivera Vallejo, profesional con registro 01-09-979, calificado por la Superintendencia de Compañías.

#### 5. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan préstamos concedidos por la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES), una entidad relacionada, para adquirir terrenos y edificio que son utilizados por dicha Entidad. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

#### 6. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Está representado por 799 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1.00 cada una de propiedad de la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES), y 1 acción por igual importe de propiedad Juniornego S.A. de nacionalidad ecuatoriana.

**Aportes para futuro aumento de capital.**- Representa aportaciones registradas desde años anteriores por el accionista, la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (UEES).

#### 7. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

En cumplimiento con una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías, la Compañía adopto las NIIF para PYMES y los efectos monetarios originados por tal decisión, fueron contabilizados en los estados financieros el 1 de enero del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), fue aplicado el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

Con base a la información vigente publicada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*), la Compañía adoptó las siguientes normas que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocio:

- NIIF No. 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC No. 1: Presentación de estados financieros
- NIC No. 7: Estado de flujos de efectivo
- NIC No. 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores
- NIC No. 10: Hechos posteriores a la fecha del balance
- NIC No. 12: Impuesto sobre las ganancias
- NIC No. 16: Propiedad, planta y equipo
- NIC No. 18: Ingresos ordinarios

## 7. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF (Continuación)

NIC No. 28: Inversiones en empresas asociadas

NIC No. 36: Deterioro del valor de los activos

NIC No. 40: Propiedad de inversión

La NIIF 1 establece que la Compañía no necesita presentar el balance general al 31 de diciembre del 2010 (*de apertura al 1 de enero del 2011*) en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF. Los ajustes surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF y por lo tanto la Compañía reconoció los mismos, en la fecha de transición a las NIIF, esto es el 31 de diciembre del 2011, directamente en la cuenta utilidades retenidas (aplicación por primera vez de las NIIF), la que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

La Compañía cumplió con el envío del cronograma y sus anexos que incluye el plan de implementación de las NIIF para PYMES, así como la conciliación del patrimonio, fueron conocidos y aprobados por Junta General Extraordinaria de Accionista de fechas septiembre del 2012 y octubre del 2012, respectivamente, la conciliación del patrimonio se encuentra pendiente de ser aprobada, el cronograma incluyó lo siguiente:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos.

Adicionalmente, la Compañía elaboró para los respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y correspondiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010, al patrimonio neto del accionista convertido bajo Normas Internacionales de Información Financiera, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010.
- Conciliación del estado de resultado (*utilidad del período*) en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad al estado de resultado bajo Normas Internacionales de Información Financiera, al 31 de diciembre del 2011.
- Revelación de asuntos y/o ajustes materiales si los existieren al estado de flujos efectivo del 31 de diciembre del 2011, según el caso, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La Compañía en el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 y los cuales fueron registrados en el patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre del 2011. Un detalle de los ajustes efectuados en el patrimonio es el siguiente:

	<b>Patrimonio neto del accionista</b>	<b>Resultados acumulados</b>
	(Dólares)	
<b>Registros contables con NEC al 31 de diciembre del 2011</b>	145,154	( 155,646)
Ajuste de revaluó de propiedad planta y equipo, neto	884,664	884,664
Ajuste por cuentas por cobrar relacionadas	( 51,040)	( 51,040)
Subtotal	<u>833,624</u>	<u>833,624</u>
<b>Total registros contables con NIIF al 1 de enero del 2012</b>	<u>978,778</u>	<u>677,978</u>

## 8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (octubre 14 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 de enero 24 de 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 de abril 25 del 2008. La principal reforma incorporada es sobre el anexo y/o informe integral de precios de transferencia que deberá ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a los US\$. 6,000,000. Esta Reforma entra en vigencia a partir de enero 25 del 2013.

---

CARACIOLO S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF)**  
**(Expresado en Dólares)**

	Saldos según NEC 31-12-2011	Ajustes por NIIF		Saldos según NIIF 01-01-2012
		Débitos	Créditos	
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo en caja y bancos	2,271	0	0	2,271
Activos financieros	107,254	0	( 51,040)	56,214
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>109,525</b>	<b>0</b>	<b>( 51,040)</b>	<b>58,485</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades y equipos, neto	4,332,955	884,664	0	5,217,619
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4,332,955</b>	<b>884,664</b>	<b>0</b>	<b>5,217,619</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,442,480</b>	<b>884,664</b>	<b>( 51,040)</b>	<b>5,276,104</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Pasivos financieros	812,617	0	0	812,615
Otras pasivos corrientes	60,887	0	0	60,887
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>873,504</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>873,504</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Pasivo financiero a largo plazo	3,423,822	0	0	3,423,822
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,423,822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,423,822</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4,297,326</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,297,326</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>				
Capital social	800	0		800
Aportes para futuro aumento de capital	300,000	0	0	300,000
Resultados acumulados	( 155,646)	0	0	( 155,646)
Adopción por primera vez de las NIIF	0	( 51,040)	884,664	833,624
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>145,154</b>	<b>( 51,040)</b>	<b>884,664</b>	<b>978,778</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>4,442,480</b>	<b>( 51,040)</b>	<b>884,664</b>	<b>5,276,104</b>
		<b>( 935,704)</b>	<b>935,704</b>	