

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Bancos	(1) 76.319,21	48.605,16
	US\$ 76.319,21	48.605,16

1.-Bancos

Banco Bolivariano Cta. Cte. 5129351	76.319,21	12.179,98
Produbanco Cta. Cte. 2006039983	0,00	36.425,18
	76.319,21	48.605,16

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
C.-ACTIVOS FINANCIEROS		
Cientes	(1) 0,00	17.222,32
Deudores por Anticipos	(2) 700,00	14.467,62
Compañías Relacionadas	(3) 661.877,37	47.000,00
	US\$ 662.577,37	78.689,94

1.-Clientes

Refinsa S.A.	0,00	17.222,32
	0,00	17.222,32

2.-Deudores por Anticipos

Financreartions	700,00	700,00
Otros Anticipos	0,00	13.267,62
Ana María Pérez	0,00	500,00
	700,00	14.467,62

3.- Compañía Relacionadas

Estridsa	260.000,00	35.000,00
Exsefi S.A. (*)	12.000,00	12.000,00
Novellmax S.A.	389.877,37	0,00
	661.877,37	47.000,00

Explicación resumida de los cambios por conversión a NIIF

La empresa procedió a dar de baja a la cuenta de Exsefi S.A., por el valor de \$ 12.000,00 año 2011, por considerarse irre recuperable con cargo a la cuenta Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez NIIF de acuerdo a lo que establecen las NIIF para PYMES.

(*) La compañía realizó un Préstamo a inicios de diciembre del año 2012 a la compañía Exsefi S.A., por el valor de \$ 12.000,00.

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
E.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Retenciones en la Fuente	(1)	27.194,40	17.167,04
Crédito Fiscal		14.692,04	16.922,94
		<u>US\$ 41.886,44</u>	<u>34.089,98</u>

1.-Retenciones en la Fuente

Retención Fuente Recibida 1% Años Anteriores	10.047,34	16.415,76
Retenciones Recibidas en la Fuente 1%	4.215,78	0,00
Retenciones Recibidas en la Fuente 8% Años Anteriores	751,28	0,00
Retención 8% año 2012	12.180,00	0,00
Retención 8% año 2011	0,00	751,28
	<u>27.194,40</u>	<u>17.167,04</u>

H.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A		COMPRAS	AJUSTES	SALDO
	01/01/2012	ADICIONES/ BAJAS	NIIF	31/12/2012	
COSTOS					
Terreno	-	-	336.000,00	336.000,00	
Edificio	1.179.795,96	-	-425.824,80	753.971,16	
Instalaciones	7.286,43	2,00		7.284,43	
Muebles y Enseres	6.119,87	-		6.119,87	
Equipos de Bodega	-	1,00		1,00	
Equipos de Oficina	-	1,00		1,00	
Equipos de Computación	1,00	-	-	1,00	
Vehículo	18.535,59	-	-	18.535,59	
TOTAL COSTOS	US\$ 1.211.738,85	4,00	-89.824,80	1.121.914,05	

DEPRECIACION ACUMULADA

Edificio	-198.375,12	-37.698,60	-	-236.073,72
Instalaciones	-4.641,98	-728,40	-	-5.370,38
Muebles y Enseres	-3.203,25	-612,00	-	-3.815,25
Equipos de Bodega	-5.508,18	-	5.508,18	-
Equipos de Oficina	-3.788,33	-	3.788,33	-
Equipos de Computación	-8.037,67	-	8.037,67	-
Vehículo	-18.367,37	-	-	-18.367,37
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-241.921,90	-39.039,00	17.334,18	-263.626,72
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US\$ 969.816,95	-39.035,00	-72.490,62	858.287,33

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
J.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Ivaco Corporation		195.007,91	195.007,91
Margarita Isaías		50.000,00	0,00
		<u>US\$ 245.007,91</u>	<u>195.007,91</u>

Valores por cobrar que no generan intereses y sin fecha de vencimiento

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
AA.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores Locales	(1) 391.098,76	535.637,61
	US\$ 391.098,76	535.637,61

1.- Proveedores Locales

Estrid S.A.	0,00	321.987,14
Unidal Ecuador	0,00	61.127,42
Transporte Seler	0,00	16.935,46
Proveedores de Bienes y Servicios	5.691,75	2.592,59
Rinda Cia. Ltda.	0,00	41,50
Jaime Gamarra Baquero	0,00	1.192,00
Gabriel Massuh L.	199.975,00	100.000,00
Novellmax S.A.	<u>185.432,01</u>	<u>31.761,50</u>
	391.098,76	535.637,61

Explicación resumida de los cambios por conversión a NIIF

La empresa procedió a dar de baja a la cuenta de Estrid S.A. por el valor de \$ 121.987,14, a la cuenta Unidal Ecuador por el valor de \$ 61.127,42, a la cuenta Transporte Seler por el valor de \$ 16.935,46 por no tener sustento en dichas obligaciones con cargo a la cuenta Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez NIIF de acuerdo a lo que establecen las NIIF para PYMES.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CC.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Préstamos Bancarios	(1) 273.775,31	59.345,47
Sobregiro Bancario	(2) 5.545,97	0,00
	US\$ 279.321,28	59.345,47

1.-Préstamos Bancarios

Porción Corriente	0,00	0,00
Banco Central del Ecuador (a)	28.775,31	28.775,31
Interes Banco del Progreso	100.000,00	0,00
Interes por pagar Banco Bolivariano	0,00	570,16
Banco Bolivariano (b)	20.000,00	15.000,00
Banco Bolivariano (c)	<u>125.000,00</u>	<u>15.000,00</u>
	273.775,31	59.345,47

a.- Préstamo Hipotecario concedido por el Banco del Progreso y que en la actualidad es el Banco Central del Ecuador por el valor de \$ 880.000.00, a 6 años plazo, con una tasa de interés del 9.97% y con un vencimiento hasta el 22 de Marzo del 2.012.

b.- Préstamo bancario concedido por el Banco Bolivariano por el valor de \$ 30.000.00, cuyo # de operación es 123815, con una tasa de interés del 11.08%, Fecha de inicio 17/08/2012, y con un vencimiento hasta 08/16/2013.

c.- Préstamo Hipotecario concedido por el Banco Bolivariano por el valor de \$ 125.000.00, cuyo # de operación es 125004, con una tasa de interés del 10.5%, Fecha de inicio 31/10/2012, y con un vencimiento hasta 04/03/2013.

2.-Sobregiros Bancarios

Produbanco Cta. Cte. 2006039983

5.545,97	0,00
<u>5.545,97</u>	<u>0,00</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
DD.-OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la Administración Tributaria	(1) 30.484,56	36.774,48
Con el IESS	(2) <u>5.726,43</u>	<u>5.726,43</u>
	US\$ <u>36.210,99</u>	<u>42.500,91</u>

1.-Con la Administración Tributaria

IVA Cobrado	8.286,12	8.286,12
Retención en la Fuente	1.223,30	4.665,90
Retención IVA	48,00	2.620,20
Impuesto a la Renta Compañía	0,00	275,12
Cuentas por Pagar SRI	<u>20.927,14</u>	<u>20.927,14</u>
	30.484,56	36.774,48

3.-Con el IESS

Fondos de Reserva	<u>5.726,43</u>	<u>5.726,43</u>
	5.726,43	5.726,43

Saldos de años anteriores que estan por pagar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EE.-OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Depósitos en Garantía (*)	30.000,00	30.000,00
	US\$ <u>30.000,00</u>	<u>30.000,00</u>

(*) Depósitos en garantía por alquiler de bodegas a la compañía Moderna Alimentos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FF.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P		
Banco Central del Ecuador (a)	454.666,57	454.666,57
	US\$ 454.666,57	454.666,57

(a) Préstamo Hipotecario concedido por el Banco del progreso que en la actualidad es el Banco Central del Ecuador por el valor de \$ 880.000,00, a 6 años plazo, con una tasa de interés de 9,97%, y con vencimiento hasta 22 de Marzo del 2012.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GG.-CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
Obligaciones con Accionistas	(1) 3.468,00	71.640,30
Cuentas por Pagar Compañías	(2) 64.694,91	65.194,91
	US\$ 68.162,91	136.835,21

1.-Obligaciones con Accionistas

Rafael Massuh	3.468,00	71.640,30
	3.468,00	71.640,30

2.-Cuentas por Pagar Compañías

Novellmax	64.694,91	64.694,91
Estridsa	0,00	500,00
	64.694,91	65.194,91

Explicación resumida de los cambios por conversión a NIIF

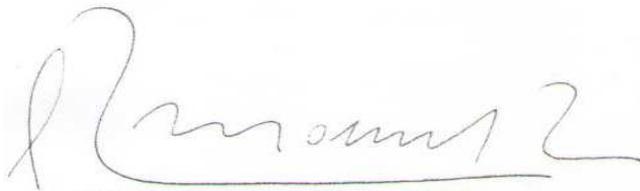
La empresa procedio a dar de baja a la cuenta de Estrid S.A. por el valor de \$ 500,00, por no tener sustento en dichas obligaciones con cargo a la cuenta Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez NIIF de acuerdo a lo que establecen las NIIF para PYMES.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
HH.-ANTICIPOS DE CLIENTES		
Anticipos de Clientes	178.234,06	0,00
Otros	1.194,01	0,00
	US\$ 179.428,07	0,00

PATRIMONIO

LL.- CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	% ACCION	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
EXSEFI S.A.	0,13%	1	1,00	1,00
MASSUH ISAIAS JOSE RAFAEL	99,88%	799	1,00	799,00
	100%	800		800,00



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: JOSÉ RAFAEL MASSUH ISAIAS
C.I. : 0904864410



FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: NORMA LÓPEZ MITE
RUC : 0903687010001

