

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado en Diciembre 31, del 2012 y el 1 de enero del 2012

MONTECARLO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
(Expresados en dólares)

		31/12/2012	31/12/2011
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo.	1	3,562.39	126.08
Cuentas por cobrar.	2	671,072.29	605,331.14
Gastos y pagos anticipados.	3	24,250.18	18,609.25
Inventarios.	4	0.00	0.00
Total activos corrientes.		698,884.86	624,066.47
Propiedad, planta y equipo.	5	2,925,298.07	2,924,928.43
Otros activos no corrientes		2,200.00	2,200.00
Total Activos.		3,626,382.93	3,551,194.90
Pasivos y patrimonio de los accionistas.			
Pasivos corrientes:			
Prestamos a financieras.	6	0.00	0.00
Cuentas por pagar.	7	846,268.32	790,271.89
Obligaciones con los empleados.	9	1,186.92	2,396.38
Obligaciones por pagar fiscales.	8	14,172.53	12,569.80
Total pasivos corrientes		861,627.77	805,238.07
Pasivos a Largo plazo.	12	1,802,043.20	1,787,267.59
Total pasivos.		2,663,670.97	2,592,505.66
Patrimonio de los accionistas:			
Capital	14	500.00	500.00
Reservas			
Legal	15	37.74	37.74
Facultativa		13,932.00	13,932.00
Otros resultados integrales			
Superavit Por Revaluación De Propiedades Planta y Equipo		2,731,388.09	2,731,388.09
Resultados acumulados			
Utilidad del Ejercicio		10,646.36	9,228.44
Resultados Acumulados Prov.De La Adopción Por primera vez de NIIF		(1,795,686.73)	(1,797,313.00)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.		1,894.50	915.97
Total patrimonio de los accionistas.		962,711.96	958,689.24
Total pasivos mas patrimonio		3,626,382.93	3,551,194.90
ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)		0.00	0.00


Licda. Pazmino Moreira Esperanza Normandi

Gerente


Dr. Punina Chugcho Gilber Enrique

Contador

MONTECARLO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****(Expresados en dólares)**

	31/12/2012	31/12/2011
Ventas Netas	158,180.08	7,380.00
Costo de ventas	0.00	0.00
Utilidad bruta en ventas	158,180.08	7,380.00
Gastos de administración	161,379.01	303,040.65
Gastos de ventas	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en operación	(3,198.93)	(295,660.65)
mas		
Otros ingresos	47,033.45	413,802.27
menos		
Otros gastos	39,847.26	116,553.55
Gastos financieros, netos	1,092.68	170.15
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	2,894.58	1,417.92
Participación trabajadores	(Nota 9) 434.19	212.69
Impuesto a la renta	(Nota 10) 565.89	289.26
Utilidad (pérdida) Neta	1,894.50	915.97
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		



Licda. Pazmiño Moreira Esperanza Normandi

Gerente



Dr. Punina Chugcho Gilber Enrique

Contador

MONTECARLO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2012	31/12/2011
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,352.28	(32,138.86)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(13,097.88)	(5,560.99)
Clases de cobros por actividades de operación	342,122.22	593,366.88
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	295,088.77	179,564.61
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades	0.00	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	47,033.45	413,802.27
Clases de pagos por actividades de operación	(353,561.53)	(598,468.46)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(279,938.52)	(538,622.39)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(71,042.97)	(57,741.78)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	(2,580.04)	(2,104.29)
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	(1,092.68)	(170.15)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(565.89)	(289.26)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(369.64)	(7,648.69)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(369.64)	(7,648.69)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	17,819.80	(18,929.18)
Aporte en efectivo por aumento de capital	3,044.19	1,142.65
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	14,775.61	0.00
Pagos de préstamos	0.00	(20,071.83)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,352.28	(32,138.86)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	126.08	32,264.94
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4,478.36	126.08


Licda. Pazmiño Moreira Esperanza Normandi
Gerente


Dr. Punina Chugcho Gilber Enrique
Contador

MONTECARLO CIA. LTDA.**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN****(Expresados en dólares)**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,894.58	1,417.92
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1,000.08	501.95
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00	0.00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	565.89	289.26
Ajustes por gasto por participación trabajadores	434.19	212.69
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(16,992.54)	(7,480.86)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(65,741.15)	(59,252.70)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	10,890.08
(Incremento) disminución en otros activos	(5,640.93)	(2,510.41)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	68,384.17	(869.61)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(13,519.52)	37,942.29
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(475.11)	6,319.49
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(13,097.88)	(5,560.99)



Licda. Pazmiño Moreira Esperanza Normandi
Gerente



Dr. Punina Chugcho Gilber Enrique
Contador

MONTECARLO CIA. LTDA.

(Expresados en dólares)

	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	301	30401	30402	30502	30504	30601	30603	30702
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	500.00	37.74	13,932.00	2,731,388.09	0.00	10,144.41	(1,797,313.00)	1,894.50
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	500.00	37.74	13,932.00	2,731,388.09	0.00	9,228.44	(1,797,313.00)	915.97
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	915.97	0.00	978.53
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								
Prima por emisión primaria de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		0.00				915.97		(915.97)
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								
Transferencias entre cuentas patrimoniales								
Provisión de la reserva legal								1,894.50
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								

MONTECARLO CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.

La compañía MONTECARLO CIA. LTDA., se constituyó mediante Escritura otorgada el 14 de noviembre de 1973, ante el Dr. Jaime Nolvos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Noviembre del citado año, a fojas 3432, con el Número 2591, Tomo 104.

Cuyo objeto social será la producción agrícola en general, explotación ganadera, la porcicultura, avicultura, la industrialización y venta de productos cárnicos, la implementación de camales frigoríficos y la red de locales de expendio incluyendo restaurantes.

Mediante Escritura Pública otorgada el 16 de Marzo de 1990, ante el Dr. Nelson Galarza Paz, Notario Décimo Séptimo de Cantón Quito la Compañía MONTECARLO CÍA. LTAD., realizó el cambio de domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Santo Domingo, el aumento de Capital Social y la reforma de sus Estatutos en los términos constantes en la referida Escritura, la misma que fue inscrita con fecha 24 de Julio de 1990 en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo con el Número 31, Repertorio N° 508, Tomo 24 del Registro de Comercio, Actos Contratos Mercantiles.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Políticas contables.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

MONTECARLO CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

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 operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. 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

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).
- Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria, para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomará como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La fecha de transición para la preparación de los estados financieros se realizó de acuerdo a la NIIF 1 considerando es el 1 de enero del 2012 y los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2012 que se presentan para propósitos comparativos de acuerdo a dichas normas contables corresponden a los estados financieros paralelos, los estados financieros para propósitos tributarios y societarios se prepararon en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC hasta el 31 de diciembre del 2011

Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas al 30 de junio de 2012 y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2013



Licda. Pazmiño Moreira Esperanza Normandi

Gerente



Dr. Punina Chugcho Gilber Enrique

Contador

MONTECARLO CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)**

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Fondos Rotativos	202.71	126.08
		B. Pichincha Ct.3401021604	3,359.68	
			3,562.39	126.08

2	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Cientes		
		Haro Bravo Consuelo Marg.	6,600.00	8,600.00
		Calle Marquina Bruno Jac.	-	265.50
		Marca Morocho Luis Franci	589.50	1,296.90
		Bueno Davila Jimmy Javier	1,687.00	5,735.80
		Davila Fajardo Blanca Pat	1,422.15	4,835.31
		Ocaña Nuñez Jaqueline Patricia	8,892.00	11,492.00
		Reyes Pesantes Rosa Ampar	-	1,859.88
		Jaramillo Romero Wilfrido	43,433.19	55,171.89
		Garcia Aguirre Weistong E	9,596.84	11,068.06
		Ochoa castillo Nalter Dan	300.00	300.00
		Luzuriaga Patricio Daniel	5,877.52	7,213.32
		Nuñez Nuñez Jenny Narcisa	3,472.23	4,826.67
		Guillen Pazmiño henry	13,341.46	14,632.24
		Quistial Zapata Betty Yol	34,460.55	43,650.03
		Acosta Chicaiza Elvia Sel	25,494.64	32,500.42
		Quezada Merino Guido	47,810.65	64,737.27
		Silva Gaibor Ramiro Rodol	5,609.64	11,853.08
		Arebalo Muso Arnaldo	13,572.65	15,437.29
		Arevalo Victor Hugo	14,637.29	16,610.41
		Haro Bravo Fanny	2,874.96	4,194.96
		Romero Gutierrez Jose	13,727.49	15,968.85
		Gomez Gomez Marcia Nelly	9,338.97	11,090.01
		Lopez Reyes Elsa	15,700.60	18,595.60
		Rodriguez Granda Maribel	18,430.23	27,699.43
		Romero Gutierrez Luis Fel	15,409.27	16,810.12
		Najera Alvarado Gina Vero	11,579.02	13,079.02
		Guillen Pazmiño Mariela	15,944.99	1,677.44
		Montenegro Herrera Mirian	11,548.07	13,896.83
		Najera Alvarado Martha E.	14,000.00	14,000.00
		Prestamo Empleados	-	800.25
		Alvear Cando Miguel	13,466.68	
		Chavez Olaya Orlando	26,563.29	
		Fiallos Jalil Victor Antonio	22,083.61	
		Sarmiento Sarmirnto Henry	21,479.23	
		Carreño Checa Francisco Javier	14,400.00	
		Gallegos Gallegos Simon Bolivar	52,400.00	
		pasa	515,743.72	449,898.58

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

viene	515,743.72	449,898.58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Sr. Esteban Checa	116,803.04	116,803.04
Sra. Gicela Guilcama	2,554.02	2,554.02
Sr. Byron Jar	21.83	
Carreño Checa Francisco	260.25	540.00
Alexandra Rivas	135.00	
Guillen Pazmiño Alexandra	1,319.44	
Asesoría Integral	555.50	555.50
Sanchez Segundo	150.00	100.00
Dr. Gallegos Simon Bolivar	13,600.00	13,600.00
Ing. Luis Paes Bueno	-	780.00
Edwin Enriquez Tram. Minas	19,600.00	20,500.00
Corporación Nacional Telecomunicación	329.49	
	671,072.29	605,331.14
provision de incobrables	0.00	0.00
	671,072.29	605,331.14

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		CRED. TRIBUTARIO IVA 12%		
		521 Adquisiciones y Pagos	14,503.40	11,414.31
		522 Adquis. Loc. Act. Fijos	270.66	270.66
		523 Otras Adquisic. S.C.T.	10.33	10.33
		615 Credito Tributario. IVA	1,620.94	-
		617 Credito Tribut. IVA	297.57	10.00
		RETENCION EN FUENTE IVA		
		721 Retenciones del 30%	689.81	313.35
		IMP. A LA RENTA ANTICIPADO		
		8% Imp. a la Renta Anticip	40.00	32.00
		Credito Tributario IVA	1,644.88	1,644.88
		308 Retencion Renta 2%	1,166.34	1,166.34
		1% Imp. a la Renta Anticip	1,470.83	1,211.96
		I.R. a Favor de la Empresa	2,535.42	2,535.42
			24,250.18	18,609.25

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

3	activos diferidos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		Diciembre 31, 31/12/2012 01/01/2012
		Bienes Suntuarios (joyas) 2,200.00 2,200.00
		2,200.00 2,200.00

5	Propiedad planta equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		31/12/2012 01/01/2012
		Infraestructura. Urbanistica 4,660.31 4,660.31
		Muebles y enseres 4,679.88 4,310.24
		Equipo de computo 4,459.22 4,459.22
		Vehiculo 23,259.27 23,259.27
		37,058.68 36,689.04
		Menos depreciación acumulada (33,020.14) (33,020.14)
		4,038.54 3,668.90
Propiedad de inversión	Terrenos	a 2,921,259.53 2,921,259.53
		2,925,298.07 2,924,928.43

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2012	2011
Saldo inicial	36,689.04	36,689.04
Mas adiciones del año	369.64	0.00
Saldo final	37,058.68	36,689.04

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:		
Saldo inicial	(33,020.14)	(33,020.14)
Mas gasto del año		
Saldo final	(33,020.14)	(33,020.14)

a La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios tomo los valores catastrales registrados en los predios municipales del 2012 por considerarlo como valor razonable, este procedimiento fue autorizado por la superintendencia de compañías para empresas que apliquen NIIF para

Valor razonable como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

MONTECARLO CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)**

6	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Proveedores		
		Haro Bravo Consuelo Marg.	29,655.55	31,655.55
		Calle Marquina Bruno Jac.	22,834.50	23,100.00
		Escobar Celi Luis Eugenio	15,800.00	15,800.00
		Marca Morocho Luis Franc.	9,980.10	10,687.50
		Reyes Pesantes Maria Ubal	-	-
		Bueno Davila Jimmy Javier	12,402.62	16,451.42
		Davila Fajardo Blanca Pat	16,584.22	19,997.38
		Ocaña Nuñez Jaqueline		
		Patricia	15,894.00	15,894.00
		Reyes Pesantes Rosa Ampar	8,979.67	10,839.55
		Jaramillo Romero Wilfrido	66,759.30	78,498.00
		Garcia Aguirre Weiston	18,329.25	19,800.47
		Maya Villa Luz America	-	-
		Ochoa Castillo Nalter Dan	17,000.00	17,000.00
		Bravo Vega Sonia Maribel	15,000.00	15,000.00
		Balcazar Velez Maribel		1,626.78
		Luzuriaga Patricio Daniel	13,889.20	15,225.00
		Rodriguez Mendez Gustavo	-	-
		Quezada Cabrera Jaime Rod	44,973.38	61,900.00
		Nuñez Nuñez Jenny Narcisa	11,745.56	13,100.00
		Guillen Pazmiño Henry	17,402.22	18,693.00
		Quitia Zapata Betty Yola	23,937.15	33,126.63
		Acosta Chicaiza Elvia Sel	17,794.22	24,800.00
		Paredes Manuel Oswaldo	-	-
		Quezada Merino Guido	60,939.69	60,939.69
		Silva Gaibor Ramiro Rodol	14,756.56	21,000.00
		Gaibor Bosqu.Delfa Isabel	17,000.00	17,000.00
		Tijssen Checa Dominique	0.00	-
		Arevalo Muso Arnaldo	10,316.47	12,181.11
		Arevalo LLamuca Victor Hu	11,706.88	13,680.00
		Haro Bravo Fanny Beatriz	9,560.92	10,880.92
		Romero Gutierrez Jose Mar	12,158.64	14,400.00
		Gomez Gomez Marcia Nelly	6,665.28	8,416.32
		Lopez Reyes Elsa	13,277.00	16,172.00
		Rodriguez Granda Maribel	27,131.46	23,187.76
		Romero Gutierrez Luis Fel	12,999.15	14,400.00
		Najera Alvarado Gina Vero	49,390.00	49,390.00
		Pazmiño Guillen Mariela	18,508.00	18,508.00
		Montenegro Herrera Mirian	12,051.24	14,400.00
		Najera Alvarado Martha E.	12,500.00	14,000.00
	pasa		667,922.23	751,751.08

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

viene	667,922.23	751,751.08
Avear Cando Miguel	13,466.68	
Chavez Ayala Rolando	26,563.29	
Fiallos Jalil Victor Antonio	22,083.61	
Gallegos Gallegos Bolivar	52,400.00	
Guillen Pazmiño Mariela	14,267.55	
Sarmiento Sarmiento Henry	23,431.89	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Alianza de seguros	1,864.55	1,328.09
Sr. Eduardo Checa	1,463.96	37,493.96
Equitesa S.A.	5,122.56	(1,093.24)
Consermin S.A.	12,300.00	-
Victor Hugo Rivadeneira	1,350.00	-
Dr. Enrique Punina	4,032.00	-
Sobregiro Bancario	-	792.00
	846,268.32	790,271.89

7	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		Diciembre 31, 31/12/2012 01/01/2012
		IVA en ventas
		421 Venta Locales 12% 2,884.10 892.52
		Retención fuente IVA 12%
		721 Retenciones 30% 366.55 562.57
		723 Retenciones 70% 823.88 810.51
		725 Retenciones 100% 3,269.71 4,718.94
		30% IVA Compra Bienes 0.64 -
		Retención fuente I.R.
		352 En relacion de Dependencia 3,248.53 1,555.98
		353 Honorarios Profecionales 1,397.75 2,265.89
		358 Serv. Entre Sociedades 241.20 121.20
		362 Transf. Bienes Muebles 493.22 555.94
		369 Arriendo Mercantil 6.97 6.96
		372 Seguros y Reaseguros 2.94 1.02
		390 Otras Retenciones 1% 27.04 0.52
		391 Otras Retenciones 2% 611.07 498.77
		392 Otras Retenciones 8% 118.63 175.31
		Impuesto SRI por Pagar 680.30 114.41
		impuesto renta empresa - 289.26
		Obligaciones sociales
		Sueldo por Pagar 77.40 -
		Prov. Décimo Cuarto Sueldo 675.32 2,159.37
		Aporte Personal 9.35% 0.01 -
		15% Utilidad Trabajadores 434.19 212.69
		Prestamo Hipotecario IEES - 24.32
		15,359.45 14,966.18

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

8	Obligaciones Trabajadores		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
			31/12/2012	01/01/2012
			Participación de los trabajadores: (1)	
			Saldo inicial	212.69
			Provisión de año actual	434.19
			Pagos efectuados de utilidades año anterior	(212.69)
			Saldo Final	434.19
			De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.	
			Beneficios Sociales:	
			Saldo inicial	2,159.37
Provisión de año actual	6,255.80			
Pagos efectuados	(7,739.85)			
	675.32			

9 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2012, ha sido calculada aplicando las tasas del 23% y

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Anticipo del impuesto a la renta

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

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.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:

	31/12/2012	01/01/2012
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	2,894.58	1,417.92
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	434.19	212.69
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	2,460.39	1,205.23
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	2,460.39	1,205.23
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	590.49	289.26
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	565.89	289.26
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	1,805.71	289.26
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	285.87	1,235.65
Crédito Tributario de Años Anteriores	3481.81	2,535.42
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	3,201.79	3,481.81

10	Obligaciones a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		31/12/2012	01/01/2012
		CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	
		Banco Pichincha Banco del Pichincha inicio 31 de Julio del 2012 y vence el 22 de enero del 2014 con una tasa de interés fija del 11.20 % anual, a 18 cuotas mensuales #OP. 1460999-00	
		14,775.61	0.00
		Sr. Eduardo Checa	a
		1,787,267.59	1,787,267.59
		1,802,043.20	1,787,267.59

No se ha recibido respuesta a la confirmación de saldos bancarios realizada por los auditores externos sobre las obligaciones financieras y sobre las garantías

a Obligación con el socio reconocida por junta general.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- La compañía MONTECARLO CIA. LTDA., se constituyó mediante Escritura otorgada el 14 de noviembre de 1973, ante el Dr. Jaime Nolivos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Noviembre del citado año, a fojas 3432, con el Número 2591, Tomo 104. divididos en 500 participaciones de un dolar cada uno c/u
- 11 Capital social**
- La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5 % de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital, En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.
- 14 Reserva legal**
- Según la ley de compañías el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje de reserva legal.
- 15 Reserva especial o estatutaria**
- Según resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 566 viernes 28 de Octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve En su art 2. Resuelve que el saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, en lo que corresponda, y que Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá 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.
- 15 Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF**
- De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.
- 17 Superavit por revaluación de propiedad planta y equipo**
- NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo emitida el 1 de enero de 2012. Incluye las NIIF con fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2012 pero no las NIIF que serán sustituidas Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.

Según resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.I 1.015 donde Norma la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles publicada Registro Oficial N° 625 - Martes 24 de enero del 2012 indica en su ARTÍCULO PRIMERO.- Toda compañía que posea bienes inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, en la fecha de transición (1 de enero del 2011), en aplicación de la sección 35, podrá medirlos a su valor razonable o reavalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías

18 EFECTO NETO SOBRE EL PATRIMONIO POR LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

	31/12/2011 Ó	AJUSTES	AL
	01/01/2012	DÉBITO	01/01/2012
Estado de Situación Financiera		CRÉDITO	
Activos	803,469.36	2,195,694.79	3,551,194.90
Pasivos	780,913.83	1,261,619.70	2,592,505.66
Patrimonio	24,614.15	934,075.09	958,689.24

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2012			24,614.15
Ajustes			
AJUSTES PROVENIENTES DEL REGISTRO DE CUENTAS POR COBRAR			(527,324.16)
AJUSTES PROVENIENTES DE SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			(12,038.04)
AJUSTES PROVENIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			(186,202.54)
AJUSTES PROVENIENTES PROPIEDADES DE INVERSIÓN			2,921,259.53
AJUSTES PROVENIENTES CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			525,647.89
AJUSTES PROVENIENTES OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
AJUSTES PROVENIENTES CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELAC.			(1,787,267.59)
PATRIMONIO NIIF PARA PYMES AL 1 DE ENERO DEL 2012			958,689.24

No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;
- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios considero los valores catastrales registrados en los predios municipales, este procedimiento fue autorizado por la superintendencia de compañías para

La gerencia basó su decisión en el párrafo IN5 de la NIIF1 donde contempla exenciones limitadas para estos requerimientos en áreas específicas, donde el costo de cumplir con ellos probablemente pudiera exceder a los beneficios a obtener por los usuarios de los estados financieros. La Norma también prohíbe la adopción retroactiva de las NIIF en algunas áreas, particularmente en aquellas donde tal aplicación retroactiva exigiría el juicio profesional de la gerencia acerca de condiciones pasadas, después de que el desenlace de una transacción sea ya conocido por la misma.

19 RIESGOS

POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

Debido a que la empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y para cubrir sus gastos necesita de 2 veces por mes la realización de un terreno del capital de trabajo por el crédito que otorga a sus clientes considerando que no necesita Cantidad de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo)

MONTECARLO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

Riesgos crediticios

La empresa esta expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado de incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

Riesgo de Cambios Regulaciones de Uso de Suelos

La compañía con una autorización preliminar del municipio empezó su proceso de vender sus activos mediante la división de sus terrenos en lotes de 200 metros cuadrados aproximadamente. Las nuevas regulaciones de uso de suelo y la visión de la municipalidad es designar la vía a Quinde para zona agroindustrial, si esta regulación entra en vigencia la compañía deberá rediseñar los planos o abstenerse de vender los lotes debido a que para este tipo de regulaciones la aprobación de urbanizar es con lotes superiores a los 200 metros cuadrados para las que deberá contar con nuevas autorizaciones.

20	Partes Relacionada	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		cuentas por cobrar	116,803.04	116,803.04
		Gastos por asesoramiento de cultivos agric	32,400.00	166,001.22
		cuentas por pagar	1,788,731.55	1,824,761.55

21 Otras revelaciones

Revalciones sobre el negocio

El registro único de contribuyentes de la empresa indica que su actividad es el cultivo de productos agrícola, no reporta actividad secundaria relacionada con la venta de lotes o proyectos urbanísticos actividad de la que obtiene sus principales recursos.



Licda. Pazmiño Moreira Esperanza Normandi

Gerente



Dr. Punina Chugcho Gilber Enrique

Contador