

**ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Notas	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>5</b>	9,626	16,830	16,307
Cuentas por cobrar comerciales y otras	<b>6</b>	25,838	26,021	53,083
Inventarios	<b>7</b>	0	68,328	68,328
Activos por impuestos corrientes	<b>10</b>	4,491	4,491	10,409
<b>Total activos corrientes</b>		<b>39,955</b>	<b>115,670</b>	<b>148,127</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedad, Planta y Equipo, neto	<b>8</b>	4,527	4,902	5,588
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,527</b>	<b>4,902</b>	<b>5,588</b>
<b>Total activos</b>		<b>44,482</b>	<b>120,572</b>	<b>153,714</b>

	Notas	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	0	0	70,756
Pasivos por impuestos corrientes	10	0	0	11,352
Obligaciones acumuladas	11	0	0	7,901
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90,008</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	0	69,173	0
Obligaciones por beneficios definidos		0	0	0
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>0</b>	<b>69,173</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>0</b>	<b>69,173</b>	<b>90,008</b>
<b>Patrimonio :</b>				
Capital Social	13	2,000	2,000	2,000
Reserva Legal		4,651	4,651	4,651
Resultados acumulados		37,831	44,748	57,055
<b>Total Patrimonio</b>		<b>44,482</b>	<b>51,399</b>	<b>63,706</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>44,482</b>	<b>120,572</b>	<b>153,714</b>



Crow Delgado Laura Del Rocío  
Gerente General



Fatima Tutiven Lopez  
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	14	0	0
Costo de ventas	16	0	0
<b>Utilidad bruta</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Otras ganancias y pérdidas	15	0	0
Gastos de Ventas	16	0	0
Gastos de administración	16	6,704	1,150
Costos financieros	18	213	152
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<b>-6,917</b>	<b>-1,303</b>
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>			
Corriente	10	0	0
Diferido		0	0
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>-6,917</b>	<b>-1,303</b>



\_\_\_\_\_  
**Crow Delgado Laura Del Rocío**  
**Gerente General**



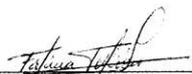
\_\_\_\_\_  
**Fatima Tutiven Lopez**  
**Contadora General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Capital Social	Reserva legal	Reserva Facultat	Resultados Acumulados			Total
				Adopción primera vez de las NIIF	Otras Reservas	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	2,000	4,651	0	0	57,055	63,706	
Utilidad neta NIIF			0	-11,004	-1,303	-12,307	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>2,000</b>	<b>4,651</b>	<b>0</b>	<b>-11,004</b>	<b>0</b>	<b>51,399</b>	
Utilidad neta					-6,917	-6,917	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>2,000</b>	<b>4,651</b>	<b>0</b>	<b>-11,004</b>	<b>0</b>	<b>44,482</b>	

  
**Crow Delgado Laura Del Rocio**  
**Gerente General**

  
**Fatima Tutiven Lopez**  
**Contadora General**

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		183	16,058
Pagado a proveedores y empleados		6,917	1,303
Efectivo generado por las operaciones		-6,734	14,755
otras salidas		-470	-14,232
Impuesto a la renta pagado		0	0
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		<b>-7,204</b>	<b>523</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades y equipos		0	0
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>			
Obligaciones bancarias		0	0
Cuentas por pagar relacionadas		0	0
Aumento de Capital		0	0
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (usado) en actividades de financiación</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		-7,204	523
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		16,830	16,307
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<b>5</b>	<b>9,626</b>	<b>16,830</b>

  
**Crow Delgado Laura Del Rocio**  
**Gerente General**

  
**Fatima Tutiven Lopez**  
**Contadora General**

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

## **ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

---

#### 1.- **Información General:**

**ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 05 de Agosto del 2004, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 26 de Agosto del 2004.

La Compañía tiene como actividad principal la venta al por mayor y por menor de artículos de metales.

El domicilio de la compañía donde desarrolla sus actividades es la provincia del Guayas cantón: Guayaquil parroquia: Tarqui ciudadela: Santa Cecilia numero: SOLAR 2 manzana: 1 kilometro: 7.5 camino: DAULE referencia: FRENTE A TEXTILES SAN ANTONIO

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

#### 2.- **Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo 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 (IASB).

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a la NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

## **2.2 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo 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 (IASB por su siglas en inglés) **y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de ACEROS PERFORADOS S.A. ACERPERSA al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

### **2.3 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

### **2.4 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

#### **2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.4.2. Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **2.4.2.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de

transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes,

#### **2.4.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

## 2.5 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

## 2.6. Propiedad, Planta y Equipo

### 2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos 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 del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### 2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### 2.6.3. Método de depreciación y vida útil

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

### 2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El

valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2.7. Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## **2.8. Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

### **2.8.1. Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.8.2. Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## **2.9. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.9.1. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado

de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.10. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.11. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3. Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES**

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La compañía ha adoptado las 5 excepciones obligatorias y 1 exención optativa, que es la no determinación de los activos y pasivos por impuestos diferidos en el periodo de transición.

### 3.1. Conciliación entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía.

#### 3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

	Ref	Período de Transición año 2011	
		1 de enero	31 diciembre
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>		63,706	62,403
<b><u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u></b>			
Des-reconocimiento de cuentas por cobrar	a)	-	(11,004)
Provisión de jubilación y desahucio	a)		
Des-reconocimiento de pasivos	c)		
<b>Total Ajustes</b>		<u>-</u>	<u>(11,004)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF		63,706	51,399

#### 3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de resultado integral del año 2011.

#### 3.1.3 Conciliación del estado de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de flujo de efectivo del año 2011.

## 4. Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Efectivo	9.626	662	1.723
Bancos	0	16.168	14.584
<b>Totales</b>	<b>9.626</b>	<b>16.830</b>	<b>16.307</b>

#### 6. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	<b>1 de Enero</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cientes no relacionados	0	0	5.222
Provisión para cuentas incobrables	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.222</b>
Otras cuentas por cobrar:			
Relacionados/locales	25.838	26.021	34.019
No relacionados/locales	0	0	13.842
Provisión para cuentas incobrables	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>25.838</b>	<b>26.021</b>	<b>47.861</b>
<b>Total</b>	<b>25.838</b>	<b>26.021</b>	<b>53.083</b>

Clasificación:

Corriente	25.838	26.021	53.083
No corriente	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>25.838</b>	<b>26.021</b>	<b>53.083</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos terminados.

## 7. Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
Productos Terminados	0	68.328	68.328
Otros	0	0	0
Subtotal	<b>0</b>	<b>68.328</b>	<b>68.328</b>
Provisión para obsolescencia	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>68.328</b>	<b>68.328</b>

## 8. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	<b>SALDOS DIC. 31 /2011</b>	<b>AÑO 2012</b>		<b>SALDOS DIC. 31 /2012</b>
		Adiciones	Ventas Retiros	
Equipos y Maquinarias	4.200	-	-	4.200
Muebles y enseres	395	-	-	395
Equipos de computacion	1.238	-	-	1.238
Equipos de oficina	1.491	-	-	1.491
<b>TOTAL COSTO PPE</b>	<b>7.324</b>	-	-	<b>7.324</b>

### DEPRECIACION ACUMULADA

	<b>DIC. 31 /2011</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Gasto por Dep.</b>	<b>DIC. 31 /2012</b>
Equipos y Maquinarias	622	-	260	882
Muebles y enseres	186	-	30	216
Equipos de computacion	998	-	-	998
Equipos de oficina	616	-	85	702
<b>TOTAL DE DEP. ACUM</b>	<b>2.422</b>	-	<b>375</b>	<b>2.797</b>
<b>VALOR NETO</b>	<b>4.902</b>	-	<b>375</b>	<b>4.527</b>

## 9. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>			
Proveedores locales	0	0	69.174
Proveedores del exterior	0	0	0
Subtotal	0	0	69.174
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
Relacionadas/Locales	0	69.173	1.582
Subtotal	0	69.173	1.582
	0	69.173	70.756

Clasificación:

Corriente	0	0	70.756
No corriente	0	69.173	0
Totales	0	69.173	70.756

## 10. Impuestos

### 10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
<b>Activos por impuesto corriente:</b>			
Impuesto al valor agregado	1.819	1.819	1.819
Retenciones en la fuente IVA	2.672	2.672	2.672
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta crédito		0	5.918
Anticipo Impuesto a la renta		0	0
Otros		0	0
Totales	4.491	4.491	10.409
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	0	0	87
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	0	0	72
Impuesto a la Renta por Pagar	0	0	11.193
	0	0	11.352

## 10.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012	2011
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	-6.917	-1.303
Amortización perdida años anteriores	0	0
Gastos no deducibles	0	0
Rentas exentas	0	0
Utilidad gravable:	-6.917	-1.303
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo calculado	589	5.274
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	0	0

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

## 10.3. Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial N° 583 la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que

incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, que podrían tener un impacto en la Compañía.

Incremento de impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de Política Tributaria y que sean Incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los 5 últimos ejercicios fiscales.

### 11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
Beneficios sociales	0	0	0
Participación de trabajadores	0	0	7.901
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.901</b>

### 12. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
Jubilación patronal	0	0	0
Bonificación por desahucio	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La compañía considera que el valor de las obligaciones definidas con los trabajadores a largo plazo no es representativa.

### 13. Patrimonio

#### 13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste en 2.000 (2.000 en el 2011 y 2.000 al 1 de enero del 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	<b>Número de acciones</b>	<b>Capital en valores</b>
Saldo al 1 de enero del 2011	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
Aumento de Capital	<b>0</b>	<b>0</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
Aumento de Capital	<b>0</b>	<b>0</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>

#### **14. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	<b>0</b>	<b>0</b>
Exportaciones netas	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **15. Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Otros ingresos No operacionales	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros egresos	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **16. Costo y Gastos por su naturaleza**

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Costo de ventas	<b>0</b>	<b>0</b>
Gastos de ventas	<b>0</b>	<b>0</b>
Gastos de administración	<b>6.704</b>	<b>1.150</b>
	<b>6.704</b>	<b>1.150</b>

## 17. Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Depreciación de activos fijos	<b>685</b>	<b>375</b>

## 18. Costos Financieros

La compañía no generó costos financieros.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Intereses financieros	213	152
Total costos por intereses	<b>213</b>	<b>152</b>

## 19. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de las notas a los estados financieros (17 de junio del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 20. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 22 de mayo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.