

PASFREI S.A.

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

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PASFREI S.A.

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

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFCTIVOS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS:

US\$	- DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (E.U.A.)
NIIF	- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERAS
NIC	- NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
NEC	- NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIAA	- NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y CONTABILIDAD
CFN	- CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL
SRI	- SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)**

	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
EFFECTIVO EN CAJA	1.280	141.667
ACTIVO FINANCIEROS, NETOS	8.476	7.211
EXISTENCIAS	127.840	127.556
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10.614	10.546
PAGOS ANTICIPADOS	804	1.025
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	149.014	288.005
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	1.104.183	875.399
TOTAL ACTIVOS	1.253.197	1.163.404
PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
SOBREGIRO BANCARIO	147.475	26.883
VENCIMIENTO CORRIENTES DE OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
PASIVOS FINANCIEROS	172.450	37.150
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	34.945	11.892
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	354.870	75.925
PASIVOS NO CORRIENTES:		
OBLIGACIONES FINANCIERAS AL LARGO PLAZO	490.333	714.233
TOTAL PASIVOS	845.203	790.158
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	400.000	400.000
RESERVA LEGAL	1.872	1.872
UTILIDADES RETENIDAS (DEFICIT ACUMULADO)	6.122	-28.626
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	407.994	373.246
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1.253.197	1.163.404

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS INICIALES AL 1 DE ENERO DE 2011	400.000	1.872	4.273	406.145
PERDIDA DEL EJERCICIO			-32.899	-32.899
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	400.000	1.872	-28.626	373.246
UTILIDAD DEL EJERCICIO			1.849	1.849
AJUSTE			32.899	32.899
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	400.000	1.872	6.122	407.994

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS: METODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)**

	2012	2011
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.849	-32.899
MAS: GASTOS QUE NO ORIGINAN DESEMBOLSOS DEPRECIACIÓN	41.111	44.098
VARIACIÓN EN CUENTAS DE ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
ACTIVOS FINANCIEROS	-1.265	-7.211
EXISTENCIAS	-284	-127.556
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS	153	-11.571
PASIVOS FINANCIEROS	32.899	11.892
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23.053	
PATRIMONIO		406.145
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>97.516</u>	<u>282.898</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
AUMENTO EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-269.895	-919.497
EFFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-269.895</u>	<u>-919.497</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN SOBREGIRO BANCARIO	-25.278	26.883
AUMENTO DE OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	135.300	37.150
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN OBLIGACIONES FINANCIERAS	-78.030	714.233
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>31.992</u>	<u>778.266</u>
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO	-140.387	141.667
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	141.667	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>1.280</u>	<u>141.667</u>