ELMACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
ELMACORP S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la Compañía ELMACORP S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía ELMACORP S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros
La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basado en mi auditoria. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros (no consolidados) están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera ELMACORP S.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asuntos de Énfasis

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.G.DSC.010, el 31 de diciembre del 2008 estableció EL CRONOGRAMA de aplicación obligatoria de las NIIF clasificando a las Compañías en tres grupos para que apliquen las NIIF en el 2010,2011 y 2012.

La Compañía ELMACORP S.A., se encontró en el grupo para aplicar las NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, en consecuencia su periodo de transición fue el año 2010 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera fue el 1 de enero del 2012.

El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de $138.591,64, ver Nota 11 **RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF.**

El informe de cumplimiento tributario de ELMACORP S.A., al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado al informe del auditor independiente.

Econ. Luis Ponce Cruz
SC-RNAE–No. 658

Abril 15 del 2014
Guayaquil – Ecuador

ELMACORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos Disponibles		427.813,49	383.265,22
Cuentas por cobrar	4	1.222.165,07	1.256.483,85
Pagos anticipados		4.968,81	11.902,09
Total		**1.654.947,37**	**1.651.651,16**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina,netos	5	722.834,02	775.724,38
TOTAL ACTIVOS:		**2.377.781,39**	**2.427.375,54**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		36.909,67	15.776,30
Ceuntas por pagar Relacionadas	6	201.306,72	241.816,27
Obligaciones retenidas		4.103,29	877,77
15% Participación trabajadores		19.160,78	21.146,93
22% Impuesto a la Renta		13.559,76	27.570,84
Otras cuentas por pagar relacionadas	7	1.143.917,64	1.143.917,64
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		**1.418.957,86**	**1.451.114,75**
PASIVOS NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras L. Plazo	8	**804.817,62**	**904.817,62**
TOTAL PASIVOS:		**2.223.775,48**	**2.355.932,37**
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:			
Capital	9	800,00	800,00
Reservas		1.081,35	1.081,35
Resultados acumulados		210.816,46	118.563,67
Resultados acumulados por adopción de las niif		(142.664,50)	(141.254,64)
Resultado del ejercicio		83.972,60	92.252,79
TOTAL PATRIMONIO:		**154.005,91**	**71.443,17**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		**2.377.781,39**	**2.427.375,54**

Ver notas a los estados financieros

ELMACORP S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS:			
Ingresos operacionales		288.000,00	288.000,00
Otros ingresos no operacionales		901,29	
Costos operacionales		(11.671,58)	(28.052,84)
UTILIDAD NO OPERACIONAL		**277.229,71**	**259.947,16**
GASTOS:			
Gastos de Administración:			
Sueldos administrativos		12.332,37	
Depreciación de activos Fijos		52.890,36	52.890,36
Impuestos y contribuciones		5.924,84	7.000,08
Gastos de seguros		66.868,83	58.407,72
Gastos de oficina		11.474,77	669,44
Total		**149.491,17**	**118.967,60**
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		**127.738,54**	**140.979,56**
15% Participación Trabajadores		19.160,78	21.146,93
25% Impuesto a la Renta		24.605,16	27.579,84
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		**83.972,60**	**92.252,79**

Ver nota a los estados financieros

ELMACORP S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Resultados acumulado adopción niif	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2011	800,00	1.081,35	106.455,49			**108.336,84**
						-
Regularización			12.108,18			**12.108,18**
						-
Utilidad neta, del ejercicio				92.252,79		**92.252,79**
Resultado aplicacion de las niiF:						-
Reconocimiento de Intereses Acum por pagr accionista					(138.591,64)	**(138.591,64)**
						-
Reconocimiento de Intereses Acum por cobrar accionista					(2.663,00)	- **(2.663,00)**
Saldos finales al 31 de diciembre del 2012	**800,00**	**1.081,35**	**118.563,67**	**92.252,79**	**(141.254,64)**	**71.443,17**
Transferencia			92.252,79	(92.252,79)		-
						-
Utilidad neta, del ejercicio				83.972,60		**83.972,60**
						-
Corrección años anteriores					(1.409,86)	**(1.409,86)**
						-
						-
Saldos finales al 31 de diciembre del 2013	**800,00**	**1.081,35**	**210.816,46**	**83.972,60**	**(142.664,50)**	**154.005,91**

Ver nota a los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	328.743,49	183.354,77
Efectivo pagado a proveedores y relacionadas	(184.195,22)	(8.350,76)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	**144.548,27**	**175.004,01**
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo a Instituciones Financieras	-	-
Pago de Préstamo a Instituciones Financieras	(100.000,00)	
	(100.000,00)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento		
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	44.548,27	175.004,01
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	383.265,22	208.261,21
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	**427.813,49**	**383.265,22**

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO, CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	83.972,60	140.979,56
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	52.890,36	52.890,36
Amortización		58.407,72
Ajuste por Impuesto a la Renta	24.605,16	
Ajuste participacion trabajadores	19.160,78	
(Aumento) Disminución en activos operativos:		
Cuentas por cobrar	34.318,78	9.838,27
Pagos anticipados	21.133,37	26.771,14
Aumento (Disminución) en pasivos operativos:		
Proveedores locales	5.523,42	(100.178,80)
Cuentas por pagar	(100.281,72)	(9.095,86)
Otros pasivos	3.225,52	(4.608,38)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**144.548,27**	**175.004,01**

ELMACORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

ELMACORP S.A., se constituyó el 2 de agosto del 2006, como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la pesca marítima y continental de peces.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

a. **Efectivo y equivalentes de efectivo**
El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

b. **Cuentas por cobrar**
Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

c. **Pagos anticipados**
Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

d. **Propiedad, plantas y equipos, neto**

La compañía utilizó el valor razonable (avalúo) en las existencias, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha. Acorde a lo indicado en la NIIF 1.

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el periodo de transición revalorizó instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, herramientas y equipos de computación a su costo de realización con efecto en las cuentas patrimoniales por adopción de las NIIF.

e. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantienen instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

f. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

g. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

h. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

i. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

j. **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del , fue de 2.70 % y 5.41%.para los años 2013 y 2012, respectivamente

AÑO TERMINADO dic-31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5,08
2012	5.41
2013	2,70

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	...(En dólares)... 2013	2012
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		61.886,98
Cuentas por cobrar clientes relacionados	1.222.165,07	1.194.596,87
Total	**1.222.165,07**	**1.256.483,85**

Cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del año 2013 y 2012, incluye préstamo por US$1.100.000,00 otorgado a la Compañía relacionada RUXTEL S.A., para pago de obligación financiera que esta compañía mantenía con Institución Financiera del Exterior, originada por la compra del Barco Pesquero ARIETE de propiedad de la compañía Elmacorp S.A.

Adicionalmente al 31 de diciembre del 2013, incluye la facturación de US$73.152,00 a la Compañía relacionada RUXTEL S.A por el arrendamiento del barco pesquero Ariete y

Al 31 de diciembre del 2012 incluye adicionalmente US$88.386,00 correspondiente a acumulación de los valores facturados por arrendamiento del Barco según contratos celebrado durante estos periodos,

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

Saldo final diciembre 31 del 2011	**1.057.807**	**(229.192)**	**828.614,74**
Depreciación año barco		(52.890,36)	(52.890,36)
Saldo final diciembre 31 del 2012	**1,057,806,74**	**(282.082,36)**	**775.724,38**
Depreciación año barco		(52.890,36)	(52.890,36)
Saldo final diciembre 31 del 2013	**1.057.806,74**	**(334.972,72)**	**722.834,02**

El saldo inicial neto, corresponde a barco pesquero, el mismo que se deprecia en razón de veinte años o su equivalente a 5% anual.

6. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Corresponde a pagos efectuados por parte de compañía relacionada Ruxtel S.A., para operaciones de las actividades pesqueras del barco Ariete, los mismos que no tienen fecha específica de vencimiento ni generan tasa de interés.

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Representan principalmente préstamo de accionista para compra de barco pesquero, el mismo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Estas cuentas han sido llevadas a valor presente considerando los factores de tiempo y tasas de mercado para la adecuada presentación y obligación.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Representa principalmente préstamo con Institución Financiera del Exterior para capital de operación, el mismo que vence en el año 2015 y genera una tasa de interés del 3,5% anual.

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US $1,00 cada una

10. IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACIÓN TRIBURARIA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2014), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de ELMACORP S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. A continuación la conciliación tributaria del impuesto a la renta a pagar del periodo 2013 y 2012

	UTILIDAD CONTABLE	127.738,55	140.979,56
(-)	Participación laboral	(19.160,78)	(21.146,93)
+	Gastos no deducibles	3.263,89	79,72
(-)	Otras deducciones		
	UTILIDAD GRAVABLE	**111.841,66**	**119.912,35**
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24.605,16	27.579,84
(-)	Anticipo de Impuesto a la Renta	(5.285,42)	(4.481,20)
(-)	Retenciones en la fuente del periodo	(5.760,00)	(5.760,00)
(-)	Crédito tributario años anteriores	-	-
	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**13.559,74**	**17.338,64**

11. RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES POR ADOPCION DE NIIF

Los efectos originados por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera niff durante el año de transición 2010, es como se muestra a continuación:

ELMACORP S. A.
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO Y DE LOS RESULTADOS
Conciliación del patrimonio neto al 1º de enero del 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	NEC	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja Bancos		11.362,66		11.362,66
Inversiones temporales		-		-
Cuentas por cobrar				
Clientes		24.384,00		24.384,00
Compañías relacionadas y accionistas		1.188.386,00	4.817,62	1.193.203,62
Anticipo a proveedores		1.027,39		1.027,39
Otros		13.549,85		13.549,85
		1.227.347,24		1.232.164,86
Menos - provision para cuentas dudosas		-		-
		1.227.347,24		1.232.164,86
Inventarios	2	-		-
Gtos pagados por anticipo		2.892,18		2.892,18
Total activo corriente		1.241.602,08		1.246.419,70
Muebles y equipos menos- depreciacion	3 y 4	881.505,10		881.505,10
Cuentas por cobrar LP	2			-
Otros Activos	4			-
Impuestos diferidos	5	-		-
Total Activo		2.123.107,18	4.817,62	2.127.924,80

	Notas	NEC	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro bancario		-		-
Préstamos bancarios		900.000,00		900.000,00
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores		52.673,38		52.673,38
Compañía relacionadas y accionistas		1.111.808,36	-	1.111.808,36
Otros		1.043,47		1.043,47
		1.165.525,21		1.165.525,21
Pasivos Acumulados				
Impuesto a la renta por pagar		-		-
Beneficios Sociales		-		-
Intereses por pagar		-	143.409,26	143.409,26
		-		143.409,26
Total del pasivo corriente		2.065.525,21		2.208.934,47
Total Pasivo		2.065.525,21		2.208.934,47
PATRIMONIO				
Capital social: 800 acciones de US$1 cada una		800,00		800,00
Reserva Legal		1.081,35		1.081,35
Reserva de capital		-		-
Superávit por revaluo	4	-		-
Utilidades no distribuidas		49.577,75		49.577,75
Resultados acum por adopción NIIF		-	(138.591,64)	(138.591,64)
Utilidad del Ejercicio		6.122,87		6.122,87
		57.581,97		(81.009,67)
		2.123.107,18	4.817,62	2.127.924,80

Ver las notas explicativas

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.