

PRESIA INVESTMENTS INC.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7 - 8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, los cuales incluyen el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES". Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.
4. Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación 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.

Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

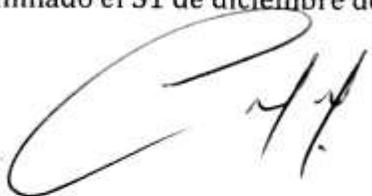
5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2012, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

Párrafo de énfasis

6. **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES", con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo tercero de la citada resolución.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".
8. Nuestra opinión contenida en el párrafo quinto de este informe, se refiere exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

Informes requeridos por otras regulaciones

9. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Mayo 28 del 2014
Quito - Ecuador

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		26.498	25.449
Cuentas por cobrar	3	114.113	111.403
Servicios y otros pagos anticipados	4	42.942	600
Activos por impuestos corrientes	5	<u>6.469</u>	<u>5.556</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>190.022</u>	<u>143.008</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	8.627	9.419
Otros activos no corrientes	7	<u>10.722</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>209.371</u>	<u>152.427</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	186.792	113.988
Provisiones por beneficios a empleados	9	766	1.646
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	10	<u>4.380</u>	<u>1.366</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>191.938</u>	<u>117.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>191.938</u>	<u>117.000</u>
 <u>PATRIMONIO:</u>			
Capital asignado	11	2.000	2.000
Resultados acumulados		<u>15.433</u>	<u>33.427</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>17.433</u>	<u>35.427</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>209.371</u>	<u>152.427</u>

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	12		
Ventas netas		164.120	254.060
Otros ingresos de actividades ordinarias		<u>1.047</u>	<u>3</u>
TOTAL		<u>165.167</u>	<u>254.063</u>
COSTOS Y GASTOS:	13		
Costo de ventas		11.200	24.919
Gastos de administración y ventas		150.047	185.087
Otros gastos de actividades ordinarias		<u>7.728</u>	<u>11.524</u>
TOTAL		<u>168.975</u>	<u>221.530</u>
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>(3.808)</u>	<u>32.533</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 14	<u>(-)</u>	<u>(4.880)</u>
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(3.808)</u>	<u>27.653</u>
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 14	<u>(6.979)</u>	<u>(9.306)</u>
UTILIDAD/PERDIDA NETA OPERACIONES CONTINUADAS		<u>(10.787)</u>	<u>18.347</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>(10.787)</u>	<u>18.347</u>

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Total
		(US\$.)		
Saldos al 1 de enero del 2011	2.000	894	-	2.894
Incremento reservas	-	-	-	-
Ajustes patrimoniales	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	32.533	32.533
Saldos al 31 de diciembre 2011	2.000	894	32.533	35.427

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Capital Social	Resultados Acumulados (US\$.)	Resultado del Periodo	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	2.000	894	32.533	35.427
Incremento reservas	-	-	-	-
Ajustes patrimoniales	-	18.347	(32.533)	(14.186)
Resultado del periodo	-	-	(3.808)	(3.808)
Saldo al 31 de diciembre 2012	2.000	19.241	(3.808)	17.433

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	154.203	176.659
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(146.984)	(130.037)
Otros ingresos	1.047	3
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8.266	46.625
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adiciones y bajas de propiedad, maquinaria y equipos	(2.503)	(1.616)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.503)	(1.616)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	3.014	(9.237)
Gastos financieros	(7.728)	(11.524)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(4.714)	(20.761)
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1.049	24.248
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	25.449	1.201
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	26.498	25.449
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(3.808)	32.533
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	3.295	-
Gasto impuesto a la renta y participación trabajadores	(6.979)	(14.186)
Subtotal	(3.684)	(14.186)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(2.710)	(87.312)
Inventarios	(-)	-
Gastos pagados por anticipado	(43.255)	773
Otros activos	(10.722)	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	73.325	114.569
Provisiones por beneficios a empleados	(880)	248
Subtotal	<u>15.758</u>	<u>28.278</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>8.266</u>	<u>46.625</u>

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

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

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRESIA INVESTMENTS INC.- Es una compañía extranjera, domiciliada en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, su actividad económica fue iniciada desde el 28 de septiembre del 2007. El objeto social de la Compañía es conceder franquicias y/o ceder derechos sobre el uso de marcas de propiedad de la sociedad o de las que llegase a adquirir, así como también la supervisión y gestión de otras unidades de la misma Compañía o Empresa, asumiendo la planificación estratégica, organizativa y la función de toma de decisiones de la Compañía o Empresa; ejerciendo el control operativo y la gestión de las operaciones corrientes de las otras unidades: oficinas principales, oficinas administrativas centralizadas, sedes, oficinas de distrito y regionales.

Los estados financieros de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la SECCION 35 de las NIIF para PYMES "*Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*".

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las "NIIF's para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Compañía mantiene en sus libros una provisión para incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Propiedad, maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	5%
Muebles de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 23% para el año 2012 y del 24% para el año 2011.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

3. **CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Clientes	142.641	106.695
Préstamos trabajadores	-	4.708
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)(28.528)	-
Total	<u>114.113</u>	<u>111.403</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de marca y servicios de mercadeo realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de la cuenta préstamos trabajadores, corresponde básicamente a préstamos y anticipos concedidos a empleados y funcionarios de la Compañía, valores que se descuenta por medio del rol de pagos en el mes correspondiente.

3. **CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	28.528	-
Castigos realizados (-)	-	-
Saldo al final del año	<u>28.528</u>	<u>-</u>

4. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Garantía arriendos locales	600	600
Anticipo proveedores	42.342	-
Total	<u>42.942</u>	<u>600</u>

La cuenta anticipo proveedores al 31 de diciembre del 2012, incluye básicamente valores entregados por concepto de anticipos a honorarios profesionales, gastos generales y otros conceptos.

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y también por crédito tributario de IVA generado en compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	MOVIMIENTO				Saldos al 31/dic./11
	Saldos al 01/ene/11	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Instalaciones	4.019	-	-	-	4.019
Muebles y enseres	1.616	-	-	-	1.616
Equipos de computación	5.824	-	-	-	5.824
Subtotal	11.459	-	-	-	11.459
Depreciación acumulada	(2.040)	-	-	-	(2.040)
Total	9.419	-	-	-	9.419

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no realizó cargos por gastos de depreciación.

	MOVIMIENTO				Saldos al 31/dic./12
	Saldos al 01/ene/12	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Instalaciones	4.019	-	-	-	4.019
Muebles y enseres	1.616	75	-	-	1.691
Equipos de computación	5.824	2.430	-	-	8.254
Subtotal	11.459	2.505	-	-	13.964
Depreciación acumulada	(2.040)	(3.297)	-	-	(5.337)
Total	9.419	(792)	-	-	8.627

Al 31 de diciembre del 2012, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 3.297.

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, dentro de esta cuenta se incluye valores pendientes por cobrar a GLODENSE GLOSARIO DENTAL, originado por reembolso de cobros de un franquiciado.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Proveedores	183.364	102.049
Pasivos por impuestos corrientes	3.428	11.939
Total	<u>186.792</u>	<u>113.988</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de productos o servicios generados a corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente a valores pendientes por pagar al SRI como son retenciones en la fuente e IVA.

9. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Sueldos y beneficios sociales	766	1.646
Total	<u>766</u>	<u>1.646</u>

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, el saldo de la cuenta corresponde principalmente a créditos concedidos por los accionistas, cuyos valores han sido destinados para pago a proveedores y capital de trabajo, saldo que no tiene fecha específica de vencimiento y no devenga intereses.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social asignado de la Sucursal para propósitos de operaciones a ser realizadas en el Ecuador es de \$2,000.00.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Ventas netas	164.120	254.060
Otros ingresos de actividades ordinarias	1.047	3
Total	165.167	254.063

13. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Costo de ventas	11.200	24.919
Gastos de administración y ventas	150.047	185.087
Otros gastos de actividades ordinarias	7.728	11.524
Total	168.975	221.530

14. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	(3.808)	32.533
Participación de trabajadores en las utilidades	-	(4.880)
Más gastos no deducibles	34.150	11.121
Menos deducción por incremento de empleados	-	-
	<u>30.342</u>	<u>38.774</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>30.342</u>	<u>38.774</u>
Impuesto a la renta causado	<u>6.979</u>	<u>9.306</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (mayo 28 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
