

**LISBURSA S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(Expresados en miles de USDolares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2012</b>	<b>2011</b>	<b>ENERO 01 2011</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo		-	-	-
Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar	5	-	2	-
Inventarios	6	502	180	-
Activos por Impuestos Corrientes	7	5	7	-
Total Activos Corrientes		<u>507</u>	<u>189</u>	<u>-</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedad Planta y Equipo	8	-	6	-
Total Activo no Corriente		<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>507</u></b>	<b><u>195</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	9	-	11	-
Otras Obligaciones Corrientes	10	327	4	-
Total Pasivos Corrientes		<u>327</u>	<u>15</u>	<u>-</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Provisiones por Beneficios a Empleados	11	-	-	-
Total Pasivo no Corriente		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Pasivos		<u>327</u>	<u>15</u>	<u>-</u>
<b>PATRIMONIO</b>	12			

Capital Social	1	1	-
Reservas	-	-	-
Resultados Acumulados	179	179	-
Total Patrimonio	<u>180</u>	<u>180</u>	<u>-</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>507</u></b>	<b><u>195</u></b>	<b><u>-</u></b>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresados en miles de USDolares)**

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS	13	20	26
Otros Ingresos Actividades Ordinarias	14	11	-
Gastos de Administración y Ventas	2.12	( 31 )	( 25 )
Depreciaciones y Amortizaciones	2	( - )	( 1 )
Participación trabajadores	2.10	( - )	-
Impuesto Renta	2.9	( - )	( )
Resultado Neto del Ejercicio		-	( - )
ORI		-	-
Resultado Integral del Ejercicio		<u>-</u>	<u>( - )</u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
( Expresado en miles de USdolares)**

	Capita l Social	Reserv a Legal	Otros resultado s Integrales	Resultados Acumulado s	Total
Saldos a Enero 01 del 2011	1	-	-	180	181
Utilidades Año 2011				( 1 )	( 1 )
Saldos a Diciembre 31 del 2011	1	-	-	179	180
Apropiación de Reserva		-		-	-
Dividendos				-	-
Utilidad del año 2012				1	1
Saldos a Diciembre 31 del 2012	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>181</b>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
( Expresado en miles de USdolares)**

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	34	24
Pagos a Proveedores y Empleados	(40)	(17)
Intereses Pagados	(-)	(-)
Intereses Recibidos	-	-
Impuesto a la Renta	(-)	(-)
Otras Entradas (Salidas) Efectivo Neto	-	(1)
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Operación	<b>(6)</b>	<b>6</b>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta/(Adquisición) Propiedad planta y equipo Neto	6-	(7)
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>(-)</u>	<u>-</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Inversión	<u>6</u>	<u>(7)</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiación por Prestamos	(-)	(-)
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>(-)</u>	<u>1</u>
	<u>-</u>	<u>1</u>

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

( Disminución)/Incremento Neto en Efectivo y sus equivalentes	-	-
Saldo Inicio del Año	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al Final del Año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

### 1. INFORMACION GENERAL

Lisbursa S.A., está constituida en Ecuador desde el año 2011 y su actividad principal es la de sistema de ventas por Internet

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 Estado de Cumplimiento

Los Estados Financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para PYMES.

Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados como parte del proceso de conversión a NIIF, para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los Estados Financieros de Lisbursa S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, en el Ecuador ( NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos a las NIIF, así como define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera.

Estos estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de Lisbursa S.A., al 31 de diciembre del 2012, así como sus resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por dicho año.

A continuación se describen las principales políticas contables, adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

#### 2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros, de Lisbursa S.A., comprenden la Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los Resultados Integrales, cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

#### 2.3 Efectivo y Equivalente 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.

#### 2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable a la fecha no se han necesitado provisiones para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituirá en función del análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en Activos Corrientes, si su vencimiento es hasta a 12 meses plazo de la fecha del Estado de Situación Financiera, si su plazo es mayor al señalado se registrarán como activos no corrientes.

## 2.5 Inventarios

Los inventarios de Productos Terminados deberán ser evaluados a costo promedio de adquisición, los cuales no deben exceder a su valor neto de realización.

La empresa por tener como objeto social, un servicio no necesariamente usará esta cuenta.

## 2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo serán registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados, en el periodo en que se producen

### METODO DE DEPRECIACION, VIDA UTIL Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se deberá depreciar de acuerdo con el método de línea recta, En función de la vida útil.

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación del cálculo de la depreciación, y la diferencia entre el valor de venta y el costo en libros se reconoce como Ingresos en el periodo en que se sucedan.

## 2.7 Obligaciones Bancarias

Las Obligaciones Bancarias son pasivos financieros que son registrados a su valor razonable, el valor de los costos que estas cuentas generan serán registradas en los resultados del ejercicio que se generen.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, caso contrario se considerará como obligaciones no corrientes.

## 2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son registradas a su valor razonable.

## 2.9 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria, registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y paridas que no son gravable o deducibles.

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo y restando los anticipos que por este concepto le retienen a la compañía en el periodo corriente.

## 2.10 Beneficios a empleados

### 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio

Los costos de lo beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado por el método actuarial del "Método Actuarial del Costeo de Crédito Unitario Proyectado" con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo a resultados en el año que se determinen.

A la fecha la empresa no dispone de una provisión y de un estudio que avalice y determine el monto de estas provisiones

### 2.10.2 Participación a trabajadores

Lisbursa S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

## 2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la empresa pueda otorgar.

### 2.11.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento.

## 2.12 Costo y gastos

Los Costos y gastos se registran al costo histórico; y se reconocen, a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## 2.13 Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por otro lado, mediante Resolución ADM.08199 de fecha 03 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo para la compañía Lisbursa S.A., en particular el Grupo 3 de implementación; el cual tiene como período de transición el año 2011 y aplicación integral de las normas en cuestión a partir del 1 de enero de 2012.

Por su parte, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados; siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011 la compañía, preparo sus estados financieros de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y a partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros son preparados de acuerdo a NIIF.

De lo antes anotado, la compañía definió como su periodo de transición a las NIIF, el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 31 de diciembre del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición 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.

### 3.1 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF, sobre la situación financiera, resultado integral y flujo de efectivo previamente informados a Lisbursa S.A.

#### 3.1.1 Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero del 2011

	<b>31-Dic-11</b>
SALDO DEL PATRIMONIO	800
Cuenta de caja Chica sin respaldos (1)	(50)
Revaluación según pago Predial (2)	180.000
Resultados	<u>(180)</u>
Saldo del Patrimonio al 31 de diciembre del 2011	180.570

- (1) Revisada las cuentas de caja chica encontramos que no hay evidencia del pago y peor aun de una liquidación para cerrar esta caja chica
- (2) Se ha revisado que existe un compromiso para la compra de un terreno valorado en USD\$ 320.000, que será pagado en su totalidad en el año 2012, pero que esta subvaluado con respecto a su comprobante de pago predial por lo que al ser una transacción en firme se procede hacer esta provisión

## 4. Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

### 4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre, o cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

#### 4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisará la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual. Lisbursa S.A., no ha cambiado la vida útil de las propiedades, planta y equipo a la fecha.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE		ENERO 01
	2012	2011	2011
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	-	2	-
TOTAL	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de clientes locales representan los saldos por cobrar por ventas de equipos y servicios a nuestros clientes a nivel nacional.

El año 2012 se cobró todos lo facturado, por lo que no ha sido necesario crear una provisión para posibles incobrables

#### 6. Inventarios

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE		ENERO 01
	2012	2011	2011
Obras en curso	502	180	-
	<u>502</u>	<u>180</u>	<u>-</u>

La cuenta de obras en curso, refleja los saldos invertidos en proyectos que en los próximos años darán un giro al objeto social de la compañía, ya que para lo que originalmente se creó la empresa, el mercado no ha sido favorable, por lo que ha obligado a incursionar en nuevas áreas de la economía.

El saldo refleja las inversiones de los accionistas en la compra de un terreno y ciertos gastos preoperativos del proyecto.

#### 7. Servicios y otros pagos anticipados

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE		ENERO 01
	2012	2011	2011
Activos por Impuestos Corrientes	5	7	-
Total	<u>5</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde al crédito tributario tanto de impuesto a la renta, como de Iva, respaldados en las declaraciones respectivas del año diciembre 2012.

## 8. Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2012, no existen Activos Fijos en la empresa, ya que al cambiar de dueños estas inversiones de la empresa fueron vendidas y por lo tanto no se ha necesitado verificar su existencia y peor aún evaluar sus costos en libros.

## 9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE		ENERO
	2012	2011	01 2011
Locales	-	11	-
TOTAL	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2012 no existe saldo de estas cuentas por pagar que han sido saneadas en su totalidad para permitir la venta de la compañía.

## 10. Otros Pasivos Corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE		ENERO
	2012	2011	01 2011
Préstamos de terceros	327	4	-
TOTAL	<u>327</u>	<u>4</u>	<u>-</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2012 refleja los préstamos otorgados por los nuevos socios y empresas de estos para poder incursionar en un nuevo proyecto que permitirá sacar a flote a la empresa

## 11. Provisiones

Jubilación Patronal, de acuerdo con disposiciones del Código Del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Desahucio, de acuerdo con disposiciones del Código Del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicio.

Al cierre del ejercicio del año 2012, la compañía no tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una empresa independiente, debidamente reconocida por la Superintendencia de Compañías.

## 12. PATRIMONIO

### 12.1 Capital Social

El capital social autorizado y pagado, corresponde a 800 acciones con un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una

## 13. Ingresos operacionales

La compañía, tiene como objeto social principalmente las ventas a través de internet.

En el año 2012 la venta de servicios corresponde al 60%, de sus ingresos, más comisiones de terceros por los mismos.

## 14. Otros Ingresos de Actividades ordinarias

Corresponde a comisiones especialmente por el uso de tarjetas de crédito en la comercialización de los productos por internet.

## 15. Gastos de Administración y Ventas

Para la optimización de los recursos financieros, se estableció a principios del año 2012 con el banco del Pichincha un convenio para invertir el exceso de liquidez que podría tener la empresa, resultado de esto tenemos ingresos financieros, que nos ayuda a mantener el poder adquisitivo de nuestros saldos en caja.

## 16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros adjuntos.



GERENTE GENERAL



CONTADOR