

**EXLIBSA S.A.**

**Notas a los estados financieros según revelación NIIF para PYMES  
31 de diciembre de 2013  
(En dólares)**

**Nota 1. Constitución y Operaciones**

**1. Identificación y Objeto de la Compañía**

Es una sociedad anónima legalmente constituida en el Ecuador, registrada en la ciudad de Quito, cantón Quito de la Provincia de Pichincha, según escritura inició sus actividades el 30 de abril del año 2003 bajo el nombre de EXLIBSA S.A.

El Objeto Social de la Compañía y actividad económica principal es:

VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS DE VESTIR.

VENTA AL POR MENOR DE BUSES, CARROCERIAS Y REPUESTOS.

**Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros**

**Declaración de Cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones, adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

**Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**Periodo económico**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros por el periodo comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre de cada año.

### **Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **a. Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos, los cuales se presentan al costo..

#### **b. Documentos y Cuentas por cobrar Comerciales, Otras**

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

#### **c. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la Compañía estima adicionalmente al 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

#### **d. Provisión Cuentas Incobrables**

La Política de la compañía es el análisis de las cuentas por cobrar y si se determina cuentas incobrables se realizará la provisión. Esta forma de reconocimiento de cuentas incobrables cumple con los principios generales de medición de un activo financiero establecido NIC 39, por tanto no se requirieron hacer ajustes de conformidad con las NIIF.

#### **e. Inventarios**

La empresa utiliza es el promedio ponderado, los mismos que no sobrepasan el precio de mercado.

#### **f. Pagos Anticipos**

#### **Clasificación**

Están clasificadas en corto plazo de acuerdo con sus fechas de vencimiento, clasificadas como activos financieros que no se negocian en un mercado activo.

#### **g. Impuestos Corrientes**

Corresponden a los rubros de impuesto al valor agregado (IVA) mantenido como crédito tributario por la compañía el cual se lo va compensado en cada período fiscal.

#### **h. Propiedad, Planta y Equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- b. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- c. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- d. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.
- e. La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.  
El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y

- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

### **Medición del costo**

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

### **Depreciación**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

### **Importe depreciable y periodo de depreciación**

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, periódicamente cuando la administración lo considere necesario de acuerdo con NIC 16, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la

obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- a. La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- b. El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c. La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- d. Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

### **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

<b>ACTIVO</b>	<b>%</b>
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres (Taller)	10%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

## **i. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% para el 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Se calcula, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

**j. Cuentas por Pagar Comerciales, Tributarias, Laborales, Relacionadas y Otras**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable por ser de corto plazo, por lo cual no se consideró realizar análisis de interés implícito al no existir cuentas a largo plazo.

**k. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

**l. Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

**m. Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF para Pymes**

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

La compañía ha aplicado NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2010. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2011. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones y exenciones permitidas en NIIF 1.

La compañía no tuvo ningún tipo de movimientos por lo que no hubo necesidad de realizar ajustes.

**Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Caja Bancos	-	-
<b>TOTAL US \$</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

### Nota 5. Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Credito Tributario de IVA	955,93	955,93
Credito Tributario de Renta	62,47	62,47
<b>TOTAL US \$</b>	<u>1.018,40</u>	<u>1.018,40</u>

### Nota 6. Propiedad, Planta y Equipo Neto

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/2012	MOVIMIENTO	ADICIONES	BAJAS	SALDO AL 31/12/2013
<b>MOVIMIENTO COSTO HISTÓRICO</b>					
Maquinaria y Equipos	300,00	-	-	-	300,00
Equipos de Computación	3.740,26	-	-	-	3.740,26
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>4.040,26</b>				<b>4.040,26</b>
<b>MOVIMIENTO DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Depreciación Acumulada PPE	- 1.901,12	-	-	-	- 1.901,12
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>- 1.901,12</b>	<b>-</b>			<b>- 1.901,12</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	<b>2.139,14</b>				<b>2.139,14</b>

### Nota 7. Cuentas por Pagar Relacionadas

Corresponden a obligaciones con el Gerente General Sr. Diego Brauer Garcia por préstamo de dinero para el giro del negocio.

**Al 31 de diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 2.357.54**

**Al 31 de diciembre de 2013 presenta un saldo de USD \$ 2.357.54**

#### **Nota 8. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2013, el Capital de la compañía es de USD \$800,00 el mismo que se encuentra dividido en 800 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

#### **Nota 9. Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

#### **Nota 10. Gestión de Riesgo Financiero**

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la

mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

#### **Nota 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

La compañía no tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

#### **APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

EXLIBSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

### Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Credito Tributario de IVA	955,93	955,93
Credito Tributario de Renta	62,47	62,47
<b>TOTAL US \$</b>	<b>1.018,40</b>	<b>1.018,40</b>

### Propiedad, Planta y Equipo Neto

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

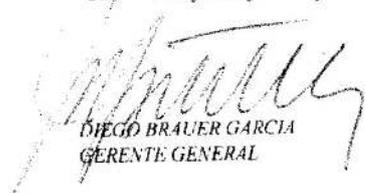
ACTIVOS	SALDO AL 31/12/2012	MOVIMIENTO	ADICIONES	BAJAS	SALDO AL 31/12/2013
<b>MOVIMIENTO COSTO HISTÓRICO</b>					
Maquinaria y Equipos	300,00	-	-	-	300,00
Equipos de Computación	3.740,26	-	-	-	3.740,26
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>4.040,26</b>				<b>4.040,26</b>
<b>MOVIMIENTO DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Depreciación Acumulada PPE	- 1.901,12	-	-	-	- 1.901,12
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>- 1.901,12</b>	<b>-</b>			<b>- 1.901,12</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	<b>2.139,14</b>				<b>2.139,14</b>

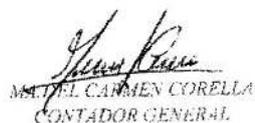


EXLIBSA S.A.  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por función)**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre		
	Nota:	2012	2013
<b>INGRESOS</b>			
41			
41		0,00	0,00
		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
51			
42		0,00	0,00
		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
		0,00	0,00
5203			
		0,00	0,00
5204			
		0,00	0,00
64		0,00	0,00
		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
81			0,00
8103			0,00
8108			0,00
			<u>0,00</u>
82			<u>0,00</u>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
 DIEGO BRAUER GARCIA  
 GERENTE GENERAL

  
 MARCEL CARMEN CORELLA  
 CONTADOR GENERAL

**EXLIBSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
<b>1 ACTIVO</b>				
<b>101 ACTIVO CORRIENTE</b>				
10105	Activos por Impuestos Corrientes	4	1,018.40	1,018.40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1,018.40</b>	<b>1,018.40</b>
<b>102 ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	5	2,139.14	2,139.14
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>2,139.14</b>	<b>2,139.14</b>
<b>1 TOTAL ACTIVO</b>			<b>3,157.54</b>	<b>3,157.54</b>
<b>2 PASIVO</b>				
<b>201 PASIVO CORRIENTE</b>				
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	6	2,357.54	2,357.54
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>2,357.54</b>	<b>2,357.54</b>
<b>2 TOTAL PASIVO</b>			<b>2,357.54</b>	<b>2,357.54</b>
<b>3 PATRIMONIO NETO</b>				
30101	Capital Suscrito o Asignado	7	800.00	800.00
<b>307 RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>				
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>800.00</b>	<b>800.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>3,157.54</b>	<b>3,157.54</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
DIEGO BRAUER GARCIA  
GERENTE GENERAL

  
MA DEL CARMEN CORELLA  
CONTADOR GENERAL

**EXLIBSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
 Al 31 de Diciembre de 1967  
 (Expresado en Dólares)

	1967	1966
<b>9501</b>	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación</b>	
<b>950101</b>	<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>	
<b>95010101</b>	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	
<b>95010105</b>	Otros cobros por actividades de operación	
	<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	
<b>950102</b>	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>	
<b>95010201</b>	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	
<b>95010203</b>	Pagos a y por cuenta de empleados	
<b>95010205</b>	Otros pagos por actividades de operación	
<b>950105</b>	Intereses pagados	
<b>950107</b>	Impuesto a las ganancias pagado	
<b>950108</b>	Otros entornos (cobros) de efectivo	
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	
<b>9502</b>	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	
<b>950204</b>	Recepción de la venta de propiedades, planta y equipo	
<b>950209</b>	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	
<b>9503</b>	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	
<b>950301</b>	Aporte en efectivo por aumentos de capital	
<b>950304</b>	Financiación por préstamos a largo plazo	
<b>950305</b>	Pago de Préstamos	
<b>950306</b>	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
<b>950308</b>	Dividendos pagados	
<b>950310</b>	Otros cambios (cobros) de efectivo	
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	
<b>9505</b>	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	
<b>9506</b>	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	
<b>9507</b>	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	
<b>96</b>	<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES AL EFECTIVO	
<b>97</b>	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
<b>9701</b>	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
<b>9702</b>	Ajustes por gastos por deterioro (reservaciones por deterioro)	
<b>9705</b>	Ajustes por gastos en provisiones	
<b>9711</b>	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
	<b>TOTAL AJUSTES</b>	
<b>98</b>	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
<b>9801</b>	Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	
<b>9802</b>	Incremento (disminución) en otros cuentas por cobrar	
<b>9803</b>	Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	
<b>9804</b>	Incremento (disminución) en inventarios	
<b>9805</b>	Incremento (disminución) en otros activos	
<b>9806</b>	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
<b>9807</b>	Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	
<b>9808</b>	Incremento (disminución) en pasivos contingentes	
<b>9809</b>	Incremento (disminución) en otros pasivos	
<b>9810</b>	Incremento (disminución) en otros pasivos	
	<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
<b>9820</b>	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación</b>	

*[Handwritten signature]*

*11/12*