

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Y 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5 y 6
Notas a los estados financieros	7 a la 18

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	.....Diciembre 31,..... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
		.....(en U.S. dólares).....		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo en caja y bancos	4	300	19,750	13
Cuentas por cobrar comerciales	5	72,939	252,355	
Inventarios	6	241,521	56,390	
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	<u>60,821</u>	<u>62,640</u>	<u>5,570</u>
Total activos corrientes		<u>375,581</u>	<u>391,135</u>	<u>5,583</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Muebles y equipos de computación, neto	8	14,456	9,879	
Activos por impuestos diferidos	9	<u>707</u>	<u>53</u>	
Total activos no corrientes		<u>15,163</u>	<u>9,932</u>	
TOTAL		<u>390,744</u>	<u>401,067</u>	<u>5,583</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	10	292,045	313,280	
Cuentas por pagar	11	170,217	84,357	1,085
Gastos acumulados	12	<u>621</u>	<u>184</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>462,883</u>	<u>397,821</u>	<u>1,085</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones por beneficios definidos	13	994	220	
Pasivos por impuestos diferidos	14	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>996</u>	<u>220</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>463,879</u>	<u>398,041</u>	<u>1,085</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social		800	800	800
Aportes futura capitalización		169,290	42,290	8,790
Resultados acumulados aplicación Niif primera vez		(2,622)	(2,622)	(2,622)
Resultados acumulados		<u>(240,603)</u>	<u>(37,442)</u>	<u>(2,470)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>(73,135)</u>	<u>3,026</u>	<u>4,498</u>
TOTAL		<u>390,744</u>	<u>401,067</u>	<u>5,583</u>

Ver notas a los estados financieros

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>.....en U. S. dólares).....	<u>2011</u>
INGRESOS	17	363,525	238,443
COSTO DE VENTAS	18	<u>237,874</u>	<u>163,220</u>
MARGEN BRUTO		<u>125,651</u>	<u>75,223</u>
Gastos de administración, ventas y generales	18	(285,681)	(99,839)
Gastos financieros		<u>(41,233)</u>	<u>(10,324)</u>
Total		<u>(326,914)</u>	<u>(110,163)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(201,263)</u>	<u>(34,940)</u>
Menos:			
Impuesto a la renta	15	<u>1,898</u>	<u>32</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>(203,161)</u>	<u>(34,972)</u>

Ver notas a los estados financieros

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011**

Expresados en U. S. Dólares

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados aplicación Niif primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	800	8,790	(2,622)	(2,470)	4,498
Pérdida neta				(34,972)	(34,972)
Aportes	<u>-</u>	<u>33,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,500</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	42,290	(2,622)	(37,442)	3,026
Pérdida neta				(203,161)	(203,161)
Aportes	<u>-</u>	<u>127,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>127,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>169,290</u>	<u>(2,622)</u>	<u>(240,603)</u>	<u>(73,135)</u>

Ver notas a los estados financieros

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
.....(en U. S. dólares).....		
Efectivo recibido de clientes	540,504	(13,912)
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(493,619)	(259,212)
Otros, neto	<u>(38,911)</u>	<u>(10,323)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>7,974</u>	<u>(283,447)</u>
 FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de muebles y equipos de computación	<u>(6,189)</u>	<u>(10,096)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(6,189)</u>	<u>(10,096)</u>
 FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios, neto	<u>(21,235)</u>	<u>313,280</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(21,235)</u>	<u>313,280</u>
 Incremento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	(19,450)	19,737
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>19,750</u>	<u>13</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>300</u>	<u>19,750</u>

Ver notas en los estados financieros

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U. S. dólares).....	
CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	<u>(203,161)</u>	<u>(34,972)</u>
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisión de inventarios		(2,622)
Depreciación de muebles y equipos de computación	1,613	217
Provisión obligaciones por beneficios definidos	775	220
Provisión impuesto a la renta	1,898	33
Impuestos diferidos	<u>(130)</u>	<u>(53)</u>
Total	<u>4,156</u>	<u>(2,205)</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	179,415	(252,355)
Inventarios	(185,131)	(53,768)
Pagos anticipos y cuentas por cobrar	(603)	(57,174)
Cuentas por pagar	211,984	116,529
Gastos acumulados	<u>1,314</u>	<u>498</u>
Total	<u>206,979</u>	<u>(246,270)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>7,974</u>	<u>(283,447)</u>

Ver notas en los estados financieros

CASASIA REPRESENTACIONES Y PROYECTOS S. A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Casasia Representaciones y Proyectos S. A. es una Compañía constituida en el Ecuador el 12 de octubre de 2004, en la ciudad de Quito - Ecuador, cuyo objeto principal es comprar, vender arrendar, hipotecar, intermediar, comercializar todo tipo de bienes inmuebles así como participar en cualquier tipo de proyectos inmobiliarios..

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía Casasia Representaciones y Proyectos S. A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, 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 NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía Casasia Representaciones y Proyectos S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, 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:

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de inventarios.- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Valuación de muebles y equipo de computación.- Muebles y equipos de computación al costo de adquisición. El costo de muebles y equipos de computación se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y 3 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de muebles y equipos de computación se medirán inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de muebles y equipos de computación son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de productos, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

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

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y se clasifican como activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF 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 las NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

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 2012:

- 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 resultados integrales.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

Estimaciones.- La NIIF 1 establece que las estimaciones de la compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de muebles y equipos de computación:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de muebles y equipos de computación involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de muebles y equipos de computación:

La compañía ha determinado el valor justo de muebles y equipos de computación significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

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, resultados integrales y flujos de efectivo previamente informados de la compañía Casasia Representaciones y Proyectos S. A.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> .....(en U.S. dólares).....	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	3,185	7,120
Regulación saldos de inventarios		(2,622)
Regulación muebles y equipo de computación	8	
Regulación provisión jubilación patronal	(192)	
Regulación bonificación por desahucio	(28)	
Impuestos diferidos	<u>53</u>	<u>-</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>3,026</u>	<u>4,498</u>

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Caja		200	
Bancos	<u>300</u>	<u>19,550</u>	<u>13</u>
Total	<u>300</u>	<u>19,750</u>	<u>13</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, constituyen saldos de clientes, cuyos valores ascienden a US\$. 72.939 y US\$. 252.355 respectivamente.

Durante los años 2012 y 2011, la empresa no realizó provisión para cuentas incobrables por no considerarlas necesarias.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Mercadería	153,280	56,390	
Importaciones en tránsito	<u>88,241</u>	<u>-</u>	
Total	<u>241,521</u>	<u>56,390</u>	

7. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	.....Diciembre 31.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Partes relacionadas	907	17,841	600
Impuestos	59,014	28,889	4,910
Anticipos proveedores		15,638	60
Garantías	900		
Otros	<u>-</u>	<u>272</u>	<u>272</u>
Total	<u>60,821</u>	<u>62,640</u>	<u>5,570</u>

8. MUEBLES Y EQUIPOS DE COMPUTACION

Un resumen de muebles y equipos de computación, es como sigue:

	.....Diciembre 31.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Muebles y enseres	13,497	10,096	
Equipo de computación	<u>2,788</u>	<u>-</u>	
Total al costo	16,285	10,096	
Menos depreciación acumulada	<u>(1,829)</u>	<u>(217)</u>	
Muebles y equipos de computación, neto	<u>14,456</u>	<u>9,879</u>	

Los movimientos de muebles y equipos de computación, fueron como sigue:

	.....Diciembre 31,.....		..... Diciembre 31,.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....				
Muebles y enseres	13,497	3,401	10,096	10,096	
Equipo de computación	<u>2,788</u>	<u>2,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Total	<u>16,285</u>	<u>6,189</u>	<u>10,096</u>	<u>10,096</u>	
Movimiento depreciación acumulada					
Saldo inicial	217		225		
Movimiento del año	1,612				
Aplicación Niif	<u>-</u>		<u>(8)</u>		
Total	<u>1,829</u>		<u>217</u>		
Muebles, enseres y equipo de computación, neto	<u>14,456</u>		<u>9,879</u>		

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	.....Diciembre 31,.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Cuentas por cobrar		2
Retenciones	523	
Obligaciones por beneficios definidos	<u>184</u>	<u>51</u>
Total	<u>707</u>	<u>53</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias, es como sigue:

	.....Diciembre 31,.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Produbanco, operación No.1010016605001, préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 10,21%, con vencimiento a 182 días.	290,000	
Produbanco, operación No.1010014957200, préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 11,83%, con vencimiento a 120 días.		313,280
Sobregiro Produbanco	<u>2,045</u>	-
Total	<u>292,045</u>	<u>313,280</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuenta por pagar, es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Proveedores	103,393	30,945
Accionistas	35,967	22,662
Empleados	600	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	592	315
Impuestos	23,292	14,077
Iván Vallejo		13,000
Otros	<u>6,373</u>	<u>3,358</u>
Total	<u>170,217</u>	<u>84,357</u>

12. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	.....Diciembre 31,.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Decimo tercer sueldo	202	74
Decimo cuarto sueldo	309	110
Fondos de reserva	<u>110</u>	-
Total	<u>621</u>	<u>184</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	.....Diciembre 31,.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Jubilación patronal	837	192
Bonificación por desahucio	<u>157</u>	<u>28</u>
Total	<u>994</u>	<u>220</u>

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 7 %.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivos por impuestos diferidos, es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Muebles y equipos de computación	<u>2</u>	
Total	<u>2</u>	

15. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución, (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización, (14% para el año 2011), A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de los accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados,-Una reconciliación entre la pérdida neta según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Pérdida neta según estados financieros	<u>(201,263)</u>	<u>(34,940)</u>
Mas:		
Gastos no deducibles	24,165	<u>14,388</u>
Menos:		
Ajustes aplicación NIIF	<u>130</u>	<u>2,463</u>
Pérdida tributaria	<u>(177,228)</u>	<u>(23,015)</u>
Anticipo calculado (1)	<u>1,898</u>	<u>32</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Saldo al inicio del año	32	
Provisión	1,898	32
Pagos	<u>(32)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,898</u>	<u>32</u>

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5 % de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Anticipo del impuesto a la renta.- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 800 de acciones de US\$. 1.00 valor nominal unitario.

Aportes futura capitalización.- Al 31 de diciembre del 2012 constituyen valores entregados por los accionistas de la compañía cuyo valor asciende a US\$. 169.290.

Resultados acumulados aplicación Niif primera vez.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción Niif 1era. vez, es como sigue:

	.....Diciembre 31,..... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero, <u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Regulación saldo de inventarios	<u>(2,622)</u>	<u>(2,622)</u>	<u>(2,622)</u>

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía, son como sigue:

	.....Diciembre 31,..... <u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....en U.S. dólares).....	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	361,089	238,443
Otros ingresos	<u>2,436</u>	<u>-</u>
Total	<u>363,525</u>	<u>238,443</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	.....Diciembre 31,..... <u>2012</u>	<u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....	
Costo de ventas	237,874	163,220
Gastos de ventas	77,224	35,022
Gastos de administración	99,560	24,954
Gastos generales	<u>108,897</u>	<u>39,863</u>
Total	<u>523,555</u>	<u>263,059</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La principal transacción efectuada entre partes relacionadas, constituye la prestamos otorgados por los accionistas y empresas relacionadas, su detalle, es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			
Bicontinental	390	390	390
Inverk S. A.	210	210	210
Mc Partner S. A.		15,551	
Startupsventures Emprendimientos	<u>93</u>	<u>1,690</u>	<u>-</u>
	693	17,842	600

CUENTAS POR PAGAR

Mc Partner S. A.	35,967	1,248	1,013
Asiam China		17,004	
Fernando Moncayo Castillo	<u>-</u>	<u>4,410</u>	<u>-</u>
	35,967	22,662	1,013

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 29 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la compañía en mayo 29 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.
