

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2012**

---

**EDITICOL S.A.**

**En dólares Americanos**

**EDITICOL S.A.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**EDITICOL S.A. (En adelante "La empresa")** Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de Marzo del 2006, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 04 de Abril del 2006.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a a).- La prestación de servicios de publicidad y pauta en todo género de medios de comunicación, tales como televisión, radio y toda clase de medio audiovisual, e inclusive en medios impresos como son periódicos, revistas y demás publicaciones, etc.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 4 de Abril del 2006.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Vicente Cárdenas E5-89 y Japón.

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1792036488001.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".*

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

*Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.*

*La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:*

- Monto de activos inferiores a 4 millones*
- Ventas brutas inferiores a 5 millones*
- menos de 200 trabajadores*

**Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":** *los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

*La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.*

*La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.*

*Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:*

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

### **2.3. Moneda**

#### **a. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.*

### **2.4. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.*

### **2.5. Periodo Contable**

*Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.*

### **2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

### **3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011**

*La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:*

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
  - La fecha de transición a esta NIIF; y*
  - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

*Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe*

### **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

#### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles*

#### **4.2. Activos Financieros**

**Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.**

##### **a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

*Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.*

**b) Provisión por cuentas incobrables**

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.*

**4.3. Cuentas comerciales a pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

**4.4. Obligaciones con Instituciones Financieras**

*En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizaran los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.*

**4.5. Impuesto a las Ganancias**

*El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.*

*El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.*

**4.6. Provisiones**

*Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa*

**4.7. Reconocimiento de ingresos**

*Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria*

#### **4.8. Reconocimiento de costos y gastos**

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.*

#### **4.9. Participación a trabajadores**

*La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.*

#### **4.10. Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

#### **4.11. 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.*

### **5. 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 la empresa.*
- *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.*

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

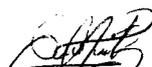
*A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.*

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>10101</b>	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	3.735,32	17.061,30
<b>10102</b>	Activos Financieros	8	12.148,35	55.291,86
<b>1010209</b>	(Provisión Cuentas Incobrables	8	(121,48)	(674,40)
<b>10105</b>	Activos por Impuestos Corrientes	9	2.120,93	3.487,87
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>17.883,12</b>	<b>75.166,63</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>17.883,12</b>	<b>75.166,63</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>20105</b>	Provisiones	10	867,63	21.580,80
<b>20107</b>	Otras Obligaciones Corrientes	11	10.373,58	19.397,97
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>11.241,21</b>	<b>40.978,77</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>11.241,21</b>	<b>40.978,77</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>30101</b>	Capital Suscrito o Asignado	12	1.200,00	1.200,00
<b>30401</b>	Reserva Legal	13	600,00	600,00
<b>307</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	14		
<b>30601</b>	Ganancias acumuladas		-	-
<b>30602</b>	(-)Perdidas Acumuladas		(16.298,36)	(13.038,69)
<b>30603</b>	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	-
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	15		
<b>30701</b>	Ganancia neta del Período		21.140,27	45.426,55
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>6.641,91</b>	<b>34.187,86</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>17.883,12</b>	<b>75.166,63</b>
	<b>Prueba</b>		-	-

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

  
Gerente General

Amparo Grace Martinez Martinez  
1720276508

  
Contadora

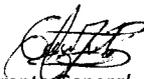
Myrian Magdalena Diaz Cabezas  
1707570485001

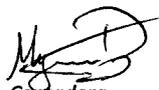
**EDITICOL S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<i>Diciembre</i>	
		2011	2012
		Notas	
<b><u>INGRESOS</u></b>			
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas Netas	16	197.045,14
41	<b>VENTAS NETAS</b>		<b>366.111,86</b>
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
	Costo de venta y producción		-
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>197.045,14</b>
43	<b>Otros Ingresos</b>		-
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
5201	Gastos de ventas	17	14.808,41
5202	Gastos de Administración	18	150.722,88
5204	Otros Gastos		-
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>165.531,29</b>
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		-
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		-
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>31.513,85</b>
61	15% Participación a Trabajadores	19	- 4.727,08
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>26.786,77</b>
63	Impuesto a la Renta		(5.646,50)
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>21.140,27</b>
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>21.140,27</b>
			<b>45.426,55</b>

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

  
Gerente General  
Amparo Grace Martinez  
1720276508

  
Contadora  
Myrian Magdalena Diaz Cabezas  
1707570485001

**EDITICOL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
												30401
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1.200,00	-	600,00	-	(13.038,69)	-	-	-	45.426,55	-	34.187,86
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1.200,00	-	600,00	-	(13.038,69)	-	-	-	-	-	9.901,58
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.200,00	-	600,00	21.140,27	(16.298,36)	-	-	-	-	-	6.641,91
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	3.259,67	-	-	-	-	-	3.259,67
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	45.426,55	-	45.426,55
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	45.426,55	-	45.426,55

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

  
Gerente General  
Amparo Grace Martinez Martinez  
1720276508

  
Contadora  
Myrian Magdalena Diaz Cabezas  
1707570485001

**EDITICOL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
 Al 31 de Diciembre del 2012  
 (Expresado en Dólares)

	2011	2012
<b>9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(38.960,80)</b>	<b>34.466,25</b>
<b>950101 Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	185.242,58	322.968,35
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	970,92	-
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>186.213,50</b>	<b>322.968,35</b>
<b>950102 Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(225.174,30)	(278.128,52)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	-	(4.727,08)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103 N Dividendos pagados	-	-
950104 P Dividendos recibidos	-	-
950105 N Intereses pagados	-	-
950106 P Intereses recibidos	-	-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	-	(5.646,50)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(225.174,30)</b>	<b>(288.502,10)</b>
<b>9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 P Dividendos recibidos	-	-
950220 P Intereses recibidos	-	-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 N Pago de Prestamos	-	-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 N Dividendos pagados	-	(21.140,27)
950309 P Intereses recibidos	-	-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>-</b>	<b>(21.140,27)</b>
<b>9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(38.960,80)</b>	<b>13.325,98</b>
<b>9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>42.696,12</b>	<b>3.735,32</b>
<b>9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>3.735,32</b>	<b>17.061,30</b>
	<b>(0,00)</b>	
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>31.513,85</b>	<b>64.824,52</b>
<b>97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	-
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	121,48	552,92
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>121,48</b>	<b>552,92</b>
	<b>31.635,33</b>	<b>65.377,44</b>
<b>98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11.802,56)	(39.883,84)
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	970,92	(1.366,94)
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805 D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(59.764,49)	10.339,59
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(70.596,13)</b>	<b>(30.911,19)</b>
<b>9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(38.960,80)</b>	<b>34.466,25</b>

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

  
 Gerente General  
 Amparo Grace Martinez Martinez  
 1720276508

  
 Contadora  
 Myriam Magdalena Diaz Cabezas  
 1707570485001

**7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-11

dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses)

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco	3.735,32	17.061,30
	<b>Subtotal Bancos</b>	<b>3.735,32</b>	<b>17.061,30</b>
<b>10101</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>3.735,32</b>	<b>17.061,30</b>

**8 ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-11

dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, etc. Las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	<b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	12.148,35	55.291,86
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>12.148,35</b>	<b>55.291,86</b>

**8 PROVISION Cuentas Incobrables**

dic-11

dic-12

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registro la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(121,48)	(674,40)
<b>10102</b>	<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>(121,48)</b>	<b>(674,40)</b>

**9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-11

dic-12

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	273,55	
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	1.847,38	3.487,87
<b>10105</b>	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2.120,93</b>	<b>3.487,87</b>

**10 20105 PROVISIONES**

dic-11

dic-12

En esta cuenta se registra los valores estimados para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados ante la posibilidad de que la empresa, a futuro tenga que desprenderse de recursos. El valor registrado al cierre del ejercicio 2012 corresponde a una glosa del Municipio de Quito, por permisos varios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	867,63	21.580,80
<b>20105</b>	<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>867,63</b>	<b>21.580,80</b>

**11 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-11

dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar (PUEDE INGRESAR MANUAL)	5.646,50	9.674,29
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio (PUEDE INGRESAR MANUAL)	4.727,08	9.723,68
<b>20107</b>	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>10.373,58</b>	<b>19.397,97</b>

## 12 301 CAPITAL SOCIAL

dic-11

dic-12

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	-	-
	Guadalupe María Gutierrez Gonzalez	120,00	120,00
	Laboratorio Gugonza S.A.	1.080,00	1.080,00
30101	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>1.200,00</b>	<b>1.200,00</b>

## 13 RESERVAS

Reserva Legal: de conformidad con los articulo 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades liquidas anuales que reporta la empresa. RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios/ accionistas.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	600,00	600,00
304	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>600,00</b>	<b>600,00</b>

## 14 RESULTADOS ACUMULADOS

Se registra los resultados netos acumulados, Ganancias acumuladas: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionista no han dado un destino definitivo, Las perdidas acumuladas en el caso de aplicar, registran las perdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas. Los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme establece cada una de las normas

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(16.298,36)	(13.038,69)
306	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(16.298,36)</b>	<b>(13.038,69)</b>

## 15 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Perdidas neta del ejercicio: registra las perdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	Ganancia neta del Período		45.426,55
307	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>45.426,55</b>

## 16 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-11

dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	197.045,14	366.111,86
41	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>197.045,14</b>	<b>366.111,86</b>

## 17 5201 GASTOS DE VENTA

dic-11

dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad	13.399,94	33.229,95
520128	Otros gastos	1.408,47	
	<b>Subtotal Gastos de Venta</b>	<b>14.808,41</b>	<b>33.229,95</b>

## 18 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	115.798,09	193.601,91
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	23.600,28	23.529,83
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		22.142,84
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5.070,19	9.686,76
520208	Mantenimiento y reparaciones		30,36
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		564,20
520215	Transporte	1.293,50	4.986,63
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		1.485,29
520217	Gastos de viaje		1.677,92
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	-	52,27
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	121,48	552,92
520128	Otros gastos	4.839,34	9.746,46
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>150.722,88</b>	<b>268.057,39</b>

	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>165.531,29</b>	<b>301.287,34</b>
--	--	-------------------	-------------------

## 19 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
			VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	31.513,85	64.824,52
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(4.727,08)	(9.723,68)
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	(3.259,67)	(13.038,69)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	23.527,10	42.062,15
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(5.646,50)	(9.674,29)
64		<b>GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>21.140,27</b>	<b>45.426,55</b>
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		<b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>21.140,27</b>	<b>45.426,55</b>