

SENSUITES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota:	Al 31 de diciembre del:		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
6	863,79	2.389,49	7.709,55
7	28.047,14	32.518,30	53.533,78
8	48.824,79	11.368,78	87.637,82
9	1.415,39	373,00	53,91
10	-	10.025,00	47.635,00
11	-	69.175,25	76.113,41
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	76.651,11	252.284,27
ACTIVOS NO CORRIENTES			
12	804.076,61	804.076,61	504.076,51
13	-	3.635,52	7.031,81
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	804.076,61	511.108,32
	TOTAL ACTIVOS	880.727,72	763.392,59
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
14	43.478,05	85.119,39	166.354,08
15	8.428,85	33.688,16	874,56
16	1.336,43	2.318,14	-
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	53.243,43	167.228,70
	TOTAL PASIVOS	53.243,43	167.228,70
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
18	89.482,00	89.482,00	89.482,00
19	457.003,29	493.742,19	528.662,89
	TOTAL PATRIMONIO	526.485,29	596.144,89
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	880.727,72	763.393,59


 Srta. Vanessa Wright Salvador
 Representante legal


 C.P.A. Lorena Jureaga
 Contadora General

SENSUITES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios	20	10.925,00	31.299,73
Costos de venta	10	(9.400,00)	(28.849,46)
Utilidad bruta	---	1.525,00	2.450,27
Gastos operativos	21	(41.482,69)	(53.393,63)
Utilidad operativa	---	(39.957,69)	(50.943,36)
Otros ingresos	22	18.205,73	21.495,48
Otros egresos			(7.749,29)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	---	(21.751,96)	(37.197,17)
Impuesto a la renta	16	(4.001,94)	(6.633,83)
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>(25.753,90)</u>	<u>(43.831,00)</u>
Ganancias (pérdidas) por acción		(0,38)	(0,63)


 Sra Vanessa Wright Salvador
 Representante legal


 C.P.A. Lorena Arraiga
 Contadora General

SENSUITES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			
	Capital asignado	Resultados acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Total Resultados del año patrimonio neto
Nota				
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011				
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		87.991,97		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			806,56	(43.747,26)
	69.482,00	142.242,53	296.448,39	596.164,89
				(87.991,97)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	69.482,00	230.234,50	297.254,95	553.224,19
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		(43.747,26)		-
Resultado Integral Total de Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				26.738,90
				(26.738,90)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	69.482,00	186.487,24	297.254,95	576.485,29
				(26.738,90)


 Srta. Vanessa Wright Salveador
 Representante Legal


 C. A. Lopera Arreaga
 Contadora General

SENTEITES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	34 709,16	35 418,30
Efectivo pagado a proveedores	(57 927,66)	(147 911,52)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(3 946,92)	-
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	(58.926,67)	86.591,83
Efectivo pagado por intereses	-	(3.881,40)
Efectivo recibido por intereses	7 528,84	-
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(1.358,52)	(319,00)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	11.680,89	17 577,50
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	(71 240,80)	(11 924,29)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo procedente de la venta de activos fijos	69 175,25	-
Efectivo procedente de la venta de inversiones en subsidiarias	-	6.944,16
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	69 175,25	6.944,16
Flujos de efectivo netos del año	(2.065,63)	(4 980,13)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.329,42	7 309,55
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>263,79</u>	<u>2.329,42</u>


 Sra. Vanessa Wright Salvador
 Representante legal


 CPA Yvonne Barajas
 Contadora General

SENSUPTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	(21 747,96)	(37 241,17)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Impuesto a la renta del año	(4 950,04)	(5 603,53)
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	3.635,03	3 177,39
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	27 471,16	1 613,48
Otras cuentas por cobrar	(38.596,01)	88 863,84
Activos por impuestos comerciales	(1 042,39)	(319,09)
Inventarios	10.825,00	36.810,00
Cuentas por pagar comerciales	(21.637,34)	(101 238,60)
Otras cuentas por pagar	(24 237,21)	32 781,34
Pasivos por impuestos comerciales	(880,71)	2 316,14
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(71 840,88)	(11.934,29)


 Sra. Vanessa Wright Salvador
 Representante legal


 C. P. A. Virginia J. Orozco
 Contadora General

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

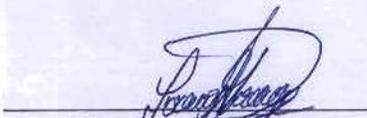
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de mayo del 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Sra. Vanessa Wright Salvador
Representante legal



C.P.A. Lorena Ayreaga
Contadora General

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

24 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de mayo del 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Srta. Vanessa Wright Salvador
Representante legal


C.P.A. Lorena Areaga
Contadora General

**

SENSUITES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Abreviaturas usadas:

Compañía / Sensuites	-	Sensuites S.A.
<i>NIF</i>	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
<i>CINIIF</i>	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
<i>IASB</i>	-	International Accounting Standar Board
<i>NEC</i>	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
<i>PCGA previos</i>	-	Principios contables generalmente aceptados previos
<i>US\$</i>	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución de la Compañía:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 11 de octubre del 2006 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Sensuites S.A.

1.2 Objeto social:

Los estatutos de la Compañía establecen que su objeto social incluye brindar servicios y atención relacionada con vivienda geriátrica y alternativa, así como de asistencia médica geriátrica, servicios de alimentación, entretenimiento, deportivo y esparcimiento para adultos mayores.

1.3 Domicilio principal:

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la avenida Eugenio Espejo 2410 y Avenida Interoceánica ubicada en la Vía a Tanda de la ciudad de Quito - Ecuador.

1.4 Precios de transferencia

La legislación ecuatoriana vigente establece el régimen de "precios de transferencia" para regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre entidades definidas por este régimen como "partes relacionadas", de manera que los precios de los bienes y servicios transados entre "partes relacionadas" sean similares a las que se realizan entre "partes independientes". A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía: i) no ha definido una política de fijación de precios para dar cumplimiento a estos disposiciones legales, ii) no ha contratado la elaboración de un estudio de precios de transferencia por parte de un parte independiente y, iii) no ha establecido los efectos que podrían existir en sus estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de "precios de transferencia". Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Sensuites S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-19	Enmienda Beneficios a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Revisión: Estados financieros separados - Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-29	Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de enero del 2013
NIC-32	Enmienda: Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF-10	Estados financieros consolidados - Precisa la definición de control en el proceso de consolidación de estados financieros	1 de enero del 2013
NIIF-11	Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Divulgaciones de intereses en otras sociedades - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras sociedades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Medición de valor razonable - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Sensuites S.A. constituyen los plenarios estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, tal como lo requirieron las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) **Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:**

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espera que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) **Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:**

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-19	Enmienda: Beneficios a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Revisión: Estados financieros separados - Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activos financieros

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento.

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Activos financieros identificados:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Deudores comerciales a corto plazo: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Para clientes no relacionados, el período de crédito promedio sobre la venta de bienes y servicios es de 30 a 90 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos inicialmente al costo de la transacción más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los préstamos y cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

d) Deterioro de activos financieros medidos al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierte en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

b) Pasivos financieros identificados.

Los pasivos financieros corresponden a instrumentos que se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado o pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activos financieros

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento:

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transferan de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Activos financieros identificados:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Deudores comerciales a corto plazo: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Para clientes no relacionados, el periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes y servicios es de 30 a 90 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos inicialmente al costo de la transacción más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Son pasivos financieros no derivado con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por otras cuentas por pagar menores

Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados con sus acreedores.

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

2.10 Propiedades de inversión

a) Medición inicial

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía no mantiene propiedades de inversión sujetas a depreciación.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de propiedades de inversión

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

2.10 Propiedades de inversión

a) Medición inicial

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía no mantiene propiedades de inversión sujetas a depreciación.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de propiedades de inversión

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una parnda de propiedades de inversión es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro y los activos intangibles con vida útil no definida se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.12 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo a título del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) **Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) **Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravados en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.13 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

SENSUITES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes:

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconozca fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes:

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

Ingresos por prestación de servicios.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones.

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio fue prestado.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) **Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) **Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Vida útil de propiedades de inversión

Como se describen en las Notas 2.10, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.11.

c) Impuestos diferidos

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

4.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las 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. 06.Q.ICI.004 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 preparar sus primeros estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre del 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

4.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros:

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF". Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura fueron las detalladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativa."

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

4.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

a) Procedimientos generales:

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- 1) Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
- 2) No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- 3) Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
- 4) Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

- 1) Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados u otros resultados integrales
- 2) Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- 3) Corrección de errores contables en el caso de existir
- 4) Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

4.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva

a) Estimaciones:

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (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 exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Excepto por lo mencionado en el numeral 1 del párrafo 4.6, la Compañía no ha modificado las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar sus estados financieros con base en la versión completa de las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

4.5 Exenciones a la aplicación retroactiva

a) **Uso del valor razonable como costo atribuido**

La "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite medir una partida de propiedades de inversión por su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable a: i) al valor razonable, o ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de sus terrenos, incluidos en el rubro propiedades de inversión, a su costo atribuido establecido con base en su valor razonable a la fecha del balance de apertura. El valor razonable de los terrenos fue establecido mediante un avalúo realizado por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

4.6 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía.

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre y 1 de enero del</u>	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Patrimonio de la Compañía con PCGA previos	255.969,24	299.716,50
1) Intereses implícitos en deudores comerciales	(7.528,84)	(12.303,23)
2) Baja de otras cuentas por cobrar	(113.892,03)	(113.892,03)
3) Baja de activos por impuestos corrientes	(11.755,56)	(7.874,16)
4) Valuación de inventarios a su valor neto de realización	(5.446,83)	(13.062,73)
5) Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta	(6.835,78)	(4.826,98)
6) Medición de propiedades de inversión a su valor razonable	441.374,61	441.374,61
7) Reconocimiento de pasivos por impuestos corrientes	(2.316,14)	-
8) Impuestos diferidos	3.655,52	7.032,91
<u>Patrimonio de la Compañía con NIIF</u>	<u>553.224,19</u>	<u>596.164,89</u>

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía:

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) *Intereses implícitos en deudores comerciales*

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, incluyeron deudores comerciales por un valor nominal de US\$60,047.14. Estas cuentas por cobrar se originaron en venta de inmuebles a crédito sin intereses explícitos.

Utilizando los planes de cobro proporcionados por la Administración de la Compañía, se calcularon intereses implícitos que ascendieron a US\$12,303.23 al 1 de enero del 2011, estos intereses disminuyeron en US\$7,528.84 durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011, con lo cual los intereses implícitos pendientes de devengar ascendieron a US\$4,774.39 a esa misma fecha.

Con base en las políticas contables adoptadas por la Compañía mencionadas en la Notas 2.6, se procedió a medir los deudores comerciales a su costo amortizado para lo cual al 1 de enero del 2011 reconoció intereses implícitos de US\$12,303.23. Este valor fue registrado como un menor valor de los deudores comerciales y de los resultados acumulados.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados de acuerdo con las NIIF, reconocen ingresos financieros por US\$7,528.84 provenientes de la actualización financiera de los deudores comerciales durante el año 2011, estos valores fueron reconocidos en los resultados del año 2011.

2) *Baja de otras cuentas por cobrar*

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran otras cuentas por cobrar por US\$113,892.03 que la Administración de la Compañía no espera recuperar.

Los "estados financieros separados" al 1 de enero del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen la baja de otras cuentas por cobrar totalmente deterioradas por US\$113,892.03, los mismos que fueron cargados a los resultados acumulados de la Compañía.

3) *Baja de activos por impuestos corrientes*

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran activos por impuestos corrientes por US\$7,874.16 que se encontraban prescritos según la legislación tributaria ecuatoriana. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran activos por impuestos corrientes prescritos por US\$3,881.40 adicionales a los mencionados anteriormente.

Los estados financieros separados" al 1 de enero del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen la baja de los activos por impuestos corrientes totalmente deteriorados por US\$7,874.16, los mismos que fueron cargados a los resultados acumulados de la Compañía. Adicionalmente, los resultados del año 2011 incluyen pérdidas por US\$3,881.40 correspondientes a los activos por impuestos corrientes prescritos durante el año 2011.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

4) Valuación de inventarios a su valor neto de realización

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran inventarios por US\$60,897.73 cuyo valor neto de realización fue estimado en esa fecha en aproximadamente US\$47,635.00.

Con estos antecedentes, los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen una provisión por valuación de sus inventarios a valor neto de realización por el valor de US\$13,062.73. Esta provisión fue disminuida durante el año 2011 en US\$7,618.90 por ventas de inventarios reconocidas en este año.

5) Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran activos no corrientes disponibles para la venta por US\$80,946.39 cuyo valor razonable menos costos de venta fue estimado en esa fecha en aproximadamente US\$76,119.41.

Con estos antecedentes, los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen un deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta por el valor de US\$4,826.98. Esta provisión fue incrementada durante el año 2011 en US\$2,000.80 por nuevos activos no corrientes que fueron reconocidos como disponibles para la venta.

6) Medición de propiedades de inversión a su valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en el literal a) de la Nota 4.5, la Compañía procedió a medir los terrenos incluidos en el rubro propiedades de inversión a su valor razonable al 1 de enero del 2011 con base en el valor determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Con estos antecedentes informamos que las propiedades de inversión y los resultados acumulados fueron incrementados en US\$441,314.61.

7) Reconocimiento de pasivos por impuestos corrientes

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados con base en PCGA previos, no reconocen el impuesto a la renta por pagar del año 2011 por el valor de US\$2,316.14.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen el impuesto a la renta por pagar de US\$2,316.14, el mismo que fue cargado a los resultados del año 2011.

8) Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dolares estadounidenses)

Los ajustes relacionados con la medición de los activos y pasivos derivados de la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

a) Posición neta de impuestos diferidos:

A continuación la composición de la posición neta de impuestos diferidos al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

<u>Posición neta de impuestos diferidos</u>	<u>Al 31 de diciembre y 1 de enero del</u>	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos diferidos	3.655,52	7.032,91
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Posición neta de impuestos diferidos	3.655,52	7.032,91

b) Activos por impuestos diferidos y diferencias temporarias activas:

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos que provienen de las diferencias temporarias activas al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

<u>Cálculo de activos por impuestos diferidos</u>	<u>2011</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias activas</u>				
Intrínsecos implícitos en deudores comerciales	12.305,23	-	(4.774,39)	7.528,84
Valoración de inventarios a su valor neto de realización	13.062,73	-	(7.818,86)	5.440,63
Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta	4.826,88	-	(1.809,09)	2.917,89
Total diferencias temporarias activas	30.192,84	-	(14.299,38)	15.893,96
Activos por impuestos diferidos a la tasa vigente	7.032,91	-	(3.431,85)	3.601,06
Aumento por cambio en la tasa del impuesto a la renta				54,46
Activos por impuestos diferidos totales				3.655,52
Las diferencias temporarias activas a la renta	2.330,00			23,00

c) Registro contable de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos diferidos:

Las variaciones de las cuentas del activo y pasivo por impuestos diferidos ocurridos durante el período contable fueron registradas de la siguiente manera:

<u>Registro contable</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
<u>Efectos reconocidos en los resultados del periodo</u>	<u>2011</u>
Variación del año en los activos por impuestos diferidos (antes del ajuste por cambio de tasa)	(3.431,85)
Ajuste del activo por impuestos diferidos por cambio en la tasa del impuesto a la renta	54,46
Impuestos diferidos reconocidos en los resultados del año 2011	(3.377,39)

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.7 Conciliación del resultado de resultados y otros resultados integrales.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre los resultados previamente informados de la Compañía:

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	<u>2011</u>
<u>Resultado del año 2011 con PCGA anteriores.</u>	<u>(43.747,26)</u>
1) <u>Intereses implícitos en deudores comerciales</u>	<u>4.774,39</u>
3) <u>Baja de activos por impuestos corrientes</u>	<u>(3.881,40)</u>
4) <u>Valuación de inventarios a su valor neto de realización</u>	<u>7.615,90</u>
5) <u>Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta</u>	<u>(2.008,80)</u>
7) <u>Reconocimiento de pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>(2.316,14)</u>
8) <u>Impuestos diferidos</u>	<u>(3.377,38)</u>
<u>Efectos del proceso de adopción de las NIIF</u>	<u>806,56</u>
<u>Resultado del año 2011 con NIIF:</u>	<u>(42.940,70)</u>

Ver explicaciones de los numerales 1 a 8 en la Nota 4.6

4.8 Reclasificaciones efectuadas en los estados de situación financiera

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en los estados de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la "NIC-1: Presentación de estados financieros"

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo NEC</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Saldos al 1 de enero del 2011</u>
Terrenos	Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	Propiedades de inversión	62.709,00	62.709,00
Terrenos	Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	Activos no corrientes disponibles para la venta	76.011,03	80.946,39
Cuentas por pagar a largo plazo	Pasivos a largo plazo	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	600,71	59.060,71

4.9 Reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales

La administración de la Compañía informa que no ha efectuado reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales

4.10 Conciliación del estado de flujos de efectivo

La administración de la Compañía informa que no ha efectuado reclasificaciones en el estado de flujos de efectivo

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido a su objeto social, la Compañía presta sus servicios a un grupo reducido de clientes que son compañías relacionadas. La recaudación de los servicios prestados se realiza a 30 y 60 días plazo que pueden extenderse hasta 90 días. Por lo tanto, la Compañía no tiene saldos significativos en el rubro deudores comerciales.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los últimos dieron como resultados que sus pasivos financieros superen a sus activos financieros. Sin embargo, la Administración informa que los accionistas de Sensuites han manifestado su intención de continuar apoyando financieramente a la Compañía para su continuidad como empresa en marcha. Por lo tanto, siempre y cuando se mantenga el apoyo financiero de los accionistas no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2013.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos con capital propio que al 31 de diciembre del 2011 representan el 86,6% del activo total. El restante 13,4% de los activos de la Compañía provienen principalmente del: i) financiamiento recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 30 y 60 días plazo, y, ii) préstamos recibidos de partes relacionadas que no generan intereses explícitos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Bancos locales	258,43	2.329,42	7.309,55
Cajas chucas	5,36	-	-
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>263,79</u>	<u>2.329,42</u>	<u>7.309,55</u>

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cientes no relacionados locales	25.047,14	52.518,30	53.533,78
<u>Subtotal</u>	<u>25.047,14</u>	<u>52.518,30</u>	<u>53.533,78</u>

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden principalmente a cartera no vencida a clientes particulares

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía no ha constituido provisiones por deterioro de deudores comerciales

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Relacionadas (1)	47.384,70	10.134,18	66.809,15
Anticipos a proveedores	1.167,38	-	-
Impuesto al valor agregado - cobrables	1.372,71	1.234,60	823,47
Total otras cuentas por cobrar	49.924,79	11.368,78	67.632,62

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 23

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Retenciones en la fuente	452,95	373,00	53,91
Anticipos del impuesto a la renta	962,44	-	-
Total activos por impuestos corrientes	1.415,39	373,00	53,91

Movimientos de los activos por impuestos corrientes

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

Movimientos	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>Saldo inicial</u>	373,00	53,91
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	79,95	373,00
Anticipos del impuesto a la renta	962,44	4.277,40
Subtotal	1.415,39	4.704,31
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	-	(4.331,31)
Total activos por impuestos corrientes	1.415,39	373,00

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Suministros y materiales - producción	-	10.825,00	47.635,00
Total inventarios		10.825,00	47.635,00

(1) Los consumos de inventarios durante los años 2012 y 2011 que fueron registrados en el costo de ventas ascendieron a US\$9,400 y US\$28,349.46

11. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

A continuación un resumen de los activos no corrientes disponibles para la venta:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Construcciones	(1)	-	69.175,25	76.119,41
TOTAL		-	69.175,25	76.119,41

(1) La Compañía procedió a clasificar estos inmuebles como activos no corrientes disponibles para la venta considerando que al cierre del 2011 se cumplían las siguientes condiciones:

- A esa fecha la Administración de la Compañía había diseñado un plan debidamente estructurado y bajo su control para la venta de estos inmuebles.
- Se esperaba que la recuperación del valor en libros de estos inmuebles provenga principalmente a través de la venta y no a través de su uso continuo.

Durante el 2012 la Compañía concretó la venta de los terrenos incluidos en este rubro generando a su valor en libros.

12. PROPIEDADES DE INVERSION

A continuación un resumen de las propiedades de inversión:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Terrenos	504.076,81	504.076,81	504.076,81
Subtotal	504.076,81	504.076,81	504.076,81

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dolares estadounidenses)

13 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Activos por impuestos diferidos		3.655,52	7.032,91
Total activos por impuestos diferidos		3.655,52	7.032,91

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

Diferencias temporarias activas	Saldo inicial	2012		Saldo final
		Adiciones	Disminuciones	
Intereses implícitos en deudores comerciales	7.528,84	-	(7.528,84)	-
Valuación de inventarios a su valor neto de realización	5.440,83	-	(5.440,83)	-
Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta	2.917,89	-	(2.917,89)	-
Subtotal	15.887,56	-	(15.887,56)	-
Activos por impuestos diferidos	3.655,52	-	(3.655,52)	-
Total activos por impuestos diferidos				
Tasa promedio de impuesto a la renta	23,0%			0,0%

Los movimientos del año 2011 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

Diferencias temporarias activas	Saldo inicial	2011		Saldo final
		Adiciones	Disminuciones	
Intereses implícitos en deudores comerciales	12.303,23	-	(4.774,39)	7.528,84
Valuación de inventarios a su valor neto de realización	13.069,73	-	(7.615,90)	5.446,83
Deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta	4.836,98	-	(1.959,09)	2.917,89
Subtotal	30.199,94	-	(14.299,38)	15.893,56
Activos por impuestos diferidos	7.032,91	-	(3.431,86)	3.601,06
Ajuste por cambio de tasa				54,46
Total activos por impuestos diferidos				3.655,52
Tasa promedio de impuesto a la renta	23,3%			23,0%

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales.

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales - no relacionados (1)	26 398,74	28.434,31	168 284,46
Proveedores locales - relacionados	17.079,31	36 681,08	1 069,62
<u>Total acreedores comerciales</u>	<u>43 478,05</u>	<u>65 115,39</u>	<u>169 354,08</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 23.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Partes vinculadas (1)	8.340,71	29.918,86	-
Retenciones en la fuente	1.125,24	(0,70)	227,91
Impuesto al valor agregado - ventas	63,00	3.730,00	648,91
<u>Total otras cuentas por pagar</u>	<u>9.428,95</u>	<u>33.666,16</u>	<u>874,82</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 23.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2010, 2011 y 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada periodo, del 20% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar de US\$196,29.

c) Pasivos por impuestos corrientes

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Pasivos por impuestos corrientes	1.335,43	2.316,14	-
Total pasivos por impuestos corrientes	1.335,43	2.316,14	-

d) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Saldo inicial</u>	2.316,14	-
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	1.335,43	2.316,14
Subtotal	3.651,57	2.316,14
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	-	(4.331,31)
Pagos efectuados en el año	(2.316,14)	4.331,31
Total pasivos por impuestos corrientes	1.335,43	2.316,14

e) Cálculo del pasivo por impuesto corriente (incluye diferencias temporarias)

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2012 y 2011:

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Conciliación tributarias resumidas</u>		
Utilidad antes del impuesto a la renta	(21.747,98)	(37.247,17)
<u>Diferencias temporarias</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Ingresos no gravados en este periodo fiscal	(10.446,73)	(8.683,46)
Gastos deducibles en este periodo fiscal	(5.448,83)	(7.615,90)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	6.546,72	7.799,29
<u>Diferencias no temporarias</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	-	36.736,48
Base imponible	(31.094,80)	(7.010,78)
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta mínimo	1.335,43	2.316,14
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>1.335,43</u>	<u>2.316,14</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	<u>6,1%</u>	<u>6,2%</u>

f) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Composición: D39</u>		
<u>Impuesto a la renta corriente</u>	<u>1.335,42</u>	<u>2.316,14</u>
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 11)	3.655,52	3.431,85
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 11)	-	(54,46)
<u>Impuesto a la renta devengado en el año</u>	<u>4.990,94</u>	<u>5.693,53</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

(Ver cuadro en la página siguiente)

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes	17.237,60	18.158,70	18.754,94
Debitos con terceros	3.300,00	3.299,90	2.920,42
Otras cuentas por cobrar	2.740,00	3.740,00	3.741,00
Total activos financieros	23.267,60	25.198,54	19.416,36
Pasivos financieros:			
Otras cuentas por pagar	600,00	1.600,00	1.601,14
Total pasivos financieros	600,00	1.600,00	1.601,14
Posición neta de instrumentos financieros	22.667,60	23.598,54	17.815,22

Los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior han sido medidos al costo o costo amortizado.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$69,482 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 69,482 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Utilidades acumuladas - distribuibles	234.682,93	234.682,93	146.690,96
(-) Pérdidas acumuladas	(48.195,09)	(4.448,43)	(4.449,43)
Adopción de las NIIF por primera vez (1)	297.254,95	297.254,95	296.448,39
Utilidad del año - distribuibles	-	-	87.991,97
(-) Pérdida del año	(26.736,90)	(43.747,26)	-
Total resultados acumulados	457.003,89	483.742,19	526.682,89

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.10.

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imputación, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

20. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	-	31.299,73
Prestación de servicios	10.925,00	-
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>10.925,00</u>	<u>31.299,73</u>

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de los gastos administrativos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios profesionales	4.620,00	-
Pólizas de seguro y seguridad	7.042,99	11.793,85
Impuestos, contribuciones y otros	22.832,96	2.493,48
Gastos no deducibles	16,00	34.729,98
Otros menores	8.970,74	4.374,62
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>41.482,69</u>	<u>53.393,63</u>

22. OTROS INGRESOS

A continuación un resumen de los otros ingresos:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses financieros	7.528,84	21.495,48
Otros ingresos	10.680,89	-
<u>Total otros ingresos</u>	<u>18.209,73</u>	<u>21.495,48</u>

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011, con partes vinculadas. Se considera parte vinculada a una Compañía tiene capacidad para controlar a otra, o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

(i) **A continuación un resumen de las transacciones con partes relacionadas:**

Operaciones efectuadas con partes relacionadas:	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Transacciones de activos	126.274,68	8.609,58
Transacciones de pasivo	84.753,50	66.861,61
Transacciones de gastos	-	393,30
Total operaciones activas	211.028,18	75.869,49

a) **Operaciones activas efectuadas con partes relacionadas:**

Operaciones activas	Relación	Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Préstamos efectuados a:			
Genmaica	Accionista	19.562,89	-
Genesa	Accionista	11.737,30	-
Ramiro Rosales	Accionista	6.483,50	-
Francisco Cruz	Accionista	9.089,76	-
Rafael Velez	Accionista	4.075,68	-
Horacio Rodríguez	Accionista	741,11	-
Miguel Barra	Accionista	9.724,71	-
Gaston Guerra	Accionista	7.135,06	-
Walter Wright	Accionista	9.724,71	-
Mallmed S.A	Filial	52.000,00	-
Inmobiliaria Equinoccio Inmoequinoccio S.A	Filial	-	1.978,80
Promotora Equinoccio Proequinoccio S.A	Filial	-	6.630,78
Total operaciones activas		126.274,68	8.609,58

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Operaciones pasivas efectuadas con partes relacionadas:

Operaciones pasivas:	Relación:	Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
<u>Préstamos recibidos de:</u>			
Semalca	Accionista	10.000,00	10.000,00
Conesa	Accionista	8.015,62	-
Francisco Cruz	Accionista	8.316,86	8.316,86
Rafael Vélez	Accionista	9.680,00	-
Horacio Rodríguez	Accionista	508,93	-
Miguel Barra	Accionista	12.179,68	6.500,00
Gaston Guerra	Accionista	4.900,98	-
Walter Wright	Accionista	12.179,69	11.000,00
Mallmed S.A.	Accionista	6.880,53	-
Inmobiliaria Equinoccio Inmoequinoccio S.A.		12.091,21	-
Viviensa S.A.		-	32.044,75
Total operaciones pasivas		84.753,50	69.861,61

c) Operaciones de gastos efectuadas con partes relacionadas:

Operaciones de gastos:	Relación:	Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
<u>Gastos pagados a:</u>			
Fletcher Lazo & Asociados	Filial	-	9,50
Promobiliaria S.A	Filial	-	388,80
Total operaciones de gastos		-	398,30

(ii) **A continuación un resumen de los saldos con partes relacionadas**

a) Incluidos en el rubro otras cuentas por cobrar a relacionadas:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del	
	2012	2011	2011	2011
Semalca	9.567,89	-	-	-
Conesa	3.721,68	-	-	-
Ramiro Rosales	6.456,11	-	-	-
Rafael Vélez	1.258,98	-	-	-
Horacio Rodríguez	229,07	-	-	-
Gaston Guerra	2.203,92	-	-	-
Total deudores comerciales relacionados	23.432,65	-	-	-

SENSUITES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Incluidos en el rubro **otras cuentas por cobrar a relacionadas**:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Semana	9.567,89	-	27.437,86
Cuenta	1.721,68	-	-
Ramiro Morales	6.456,13	-	-
Rafael Velaz	1.258,98	-	-
Horacio Rodriguez	229,07	-	-
Gastor Guerra	2.203,92	-	-
Mallmed S.A	23.745,59	622,00	622,00
Edificio Senior Suites	7.706,46	8.912,18	27.000,00
Ximena Jaramilla	-	600,00	-
Inmobiliaria Equinoccio S.A. Inmoequinoccio	-	-	716,00
Inmonaco S.A	-	-	7.700,40
Hosmesur S.A	-	-	3.332,19
Otros menores	-	-	0,70
Total otras cuentas por cobrar a relacionadas	47.384,70	10.134,18	66.809,15

c) Incluidos en el rubro **acreedores comerciales**:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Vivlensa S.A.	17.079,31	28.712,56	-
Edificio Senior Suites	-	6.705,77	-
Inmobiliaria Equinoccio S.A. Inmoequinoccio	-	1.262,80	-
Promotora Equinoccio S.A. Ptoequinoccio	-	-	1.069,62
Total acreedores comerciales y relacionados	17.079,31	36.681,08	1.069,62

d) Incluidos en el rubro **acreedores comerciales**:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	2012	2011	2011
Pasivos a la vista			
Accionistas	8.240,71	29.316,86	-
Pasivos medidos al costo			
Ximena Jaramilla	-	600,00	-
Total otras cuentas por pagar a relacionadas	8.240,71	29.916,86	-