

ESPARTACORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ESPARTACORP S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- INFORMACION GENERAL

ESPARTACORP S.A fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 09 de enero del 2007, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de enero del 2007, bajo la razón social ESPARTACORP S.A.

Su objeto social es la prestación de servicios profesionales de asesoría empresarial en el campo financiero, operativo, contable e impositivo.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Av. De los Shyris N36-71 y Suecia, Quito Ecuador, la compañía mantiene un total de 9 empleados.

3.- ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

2.- BASES DE ELABORACION

Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico.

a. Moneda funcional y de presentación.

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

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos.

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2010:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable.

Propiedad, planta y equipo Costo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil	Valor residual
Equipos y Muebles	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33.33%

Provisiones Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos sobre base del devengado.

Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

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

Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Espartacorp S.A. procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, contengan información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre las aplicaciones retroactivas de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

- Las transacciones con pagos basados en acciones.
No aplicable
- Contratos de seguro.
No aplicable
- Valor razonable o revalorización como costo atribuible.

NIIF 1 permite a la fecha de transición la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, como de igual forma utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente. La compañía ha elegido medir sus propiedades y equipos al costo atribuido según las NIIF.

- Arrendamientos.
No aplicables
- Beneficios a los empleados.
No aplicable
- Diferencias de conversión acumulada.
No aplicable
- Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
No aplicable
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
No aplicable
- Instrumentos financieros compuestos.
No aplicable
- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
No aplicable
- La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

NIIF 1 permite que la empresa designe un activo o un pasivo financiero previamente reconocido, como un activo o pasivo financiero contabilizados a valor razonable con cambio a resultados o como un activo financiero disponible para la venta. La compañía presenta sus activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable.

- Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
No aplicable
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.
No aplicable
- Costos por préstamos
No aplicable
- Transferencias de activos procedentes de clientes.
No aplicable

Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a NIIF en la Compañía:

• Ajustes al 01 de enero de 2011

- (1) La Compañía realizó un análisis de sus activos fijos para determinar un valor atribuido de acuerdo a lo expresado en la NIIF 1, por ello se ajustó US\$122.55 a la depreciación acumulada.
- (2) La Compañía realizó un análisis de los ingresos del año 2011 respecto al devengado, debido a esto se ajustó US\$39.604.46.

• Ajustes al 31 de diciembre de 2011

- (1) La Compañía realizó un análisis de sus activos fijos para determinar un valor atribuido de acuerdo a lo expresado en la NIIF 1, por ello se ajustó US\$1.004.41 a la depreciación acumulada.
- (2) La Compañía realizó un análisis de los ingresos del año 2011 respecto al devengado, debido a esto se ajustó US\$23.446.86.

ESPARTACORP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
ACTIVO		288,433.75	182,177.37	152,198.33
ACTIVO CORRIENTE	(Nota A)	252,802.93	131,593.79	94,858.72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO		32,783.39		25,888.27
ACTIVOS FINANCIEROS		204,109.78	94,123.06	30,774.54
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	(Nota B)	122,039.20	39,335.08	30,774.54
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			54,787.98	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota C)	82,070.58		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		15,909.76	37,470.73	38,195.91
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	(Nota C)	7,791.46	24,126.34	29,788.75
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	(Nota C)	8,118.30	13,344.39	8,407.16
ACTIVO NO CORRIENTE		35,630.82	50,583.58	57,339.61
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(Nota D)	35,630.82	50,583.58	56,939.90
MUEBLES Y ENSERES		7,422.75	6,636.50	6,636.50
EQUIPO DE COMPUTACION		29,195.80	27,917.55	14,046.51
VEHICULOS		69,919.65	69,919.65	69,919.65
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1	-70,907.38	-53,890.12	-33,662.76
ACTIVO DIFERIDO				399.71
GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCION				1,712.66
(-) AORTIZACION ACUMULADA				-1,312.95
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE		210,550.99	102,386.75	98,691.10
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(Nota E)	2,726.67	29,704.93	45,137.05
LOCALES		2,726.67	29,704.93	45,137.05
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		59,240.38	31,220.85	20,556.26
LOCALES	(Nota F)	59,240.38	31,220.85	20,556.26
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES		148,583.94	41,460.97	32,997.79
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		351.27	4,825.60	15,100.75
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO			8,509.56	3,184.51
CON EL IESS		2,761.47	4,254.87	1,792.77
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		17,336.41	17,744.49	10,725.79
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			6,126.45	2,193.97
ANTICIPOS DE CLIENTES		2,500.00		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		125,634.79		
PATRIMONIO NETO		77,882.76	79,790.62	53,507.23
CAPITAL		34,500.00	14,500.00	14,500.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	(Nota G)	14,500.00	14,500.00	14,500.00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	(Nota H)	20,000.00		
RESERVAS		5,987.24	5,987.24	5,238.75
RESERVAL LEGAL	(Nota I)	5,987.24	5,987.24	5,238.75
RESULTADOS ACUMULADOS	(Nota J)	40,932.14	33,096.38	25,445.32
GANANCIAS ACUMULADAS		59,303.38	33,096.38	25,445.32
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE NIIF POR PRIMERA VEZ	1,2	-18,371.24		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-3,536.62	26,207.00	8,323.16
GANANCIA DEL PERIODO			26,207.00	8,323.16
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		-3,536.62		
		288,433.75	182,177.37	152,198.33



JUAN CARLOS CALDERON COSTALES
GERENTE GENERAL



CARLOS DAVID VASQUEZ RODRIGUEZ
CONTADOR GENERAL

ESPARTACORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADO EN DOLARES)

Años terminados en Diciembre 31,		2012	2011
INGRESOS	(Nota K)	405,060.86	451,265.92
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		405,060.86	451,265.92
PRESTACION DE SERVICIOS		405,060.86	451,265.92
GANANCIA BRUTA		405,060.86	451,265.92
OTROS INGRESOS		13,673.61	0.00
OTRAS RENTAS		13,673.61	
GASTOS	(Nota L)	409,972.32	407,506.92
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		173,073.15	165,973.35
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido Fondos de Reserva)		29,110.12	21,416.31
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		20,986.88	24,657.85
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		17,684.24	16,880.43
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		10,581.19	12,080.50
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		25,056.68	24,476.92
PROMOCION Y PUBLICIDAD		1,097.04	4,792.91
COMBUSTIBLES		1,441.12	161.69
SEGUROS Y REASEGUROS		429.23	64.10
TRANSPORTE		3,807.71	2,904.36
GASTOS DE GESTION		8,379.58	
GASTOS DE VIAJES		7,403.42	36,636.88
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES		11,618.65	2,788.38
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		4,410.41	1,594.21
DEPRECIACIONES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		18,021.47	20,227.22
AMORTIZACIONES			399.71
OTROS GASTOS		76,871.43	72,452.10
GASTOS FINANCIEROS	(Nota M)	12,298.77	2,915.99
INTERESES		9,818.60	2,915.99
COMISIONES			
OTROS GASTOS FINANCIEROS		2,480.17	
GANANCIA DEL PERIODO			40,843.01
PERDIDA DEL EJERCICIO		-3,536.62	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES			40,843.01
15% PATRICIPACION A TRABAJADORES			6,126.45
25% IMPUESTO A LA RENTA			8,509.56
UTILIDAD NETA		-3,536.62	26,207.00


JUAN CARLOS CALDERON COSTALES
GERENTE GENERAL

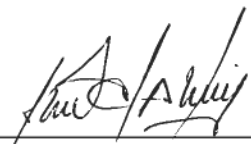

CARLOS DAVID VESQUEZ RODRIGUEZ
CONTADOR GENERAL

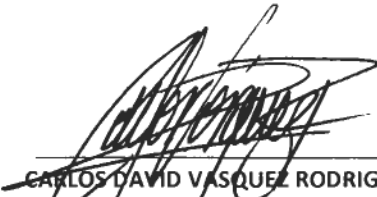
ESPARTACORP S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en diciembre 31,	2011	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-25,888.27	32,783.39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-22,681.82	6,203.81
Clases de cobros por actividades de operación	387,917.40	336,030.35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	387,917.40	336,030.35
Clases de pagos por actividades de operación	-410,599.22	-329,826.54
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-188,903.75	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-212,047.51	-274,291.47
Intereses pagados	-5,071.05	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4,576.91	-55,535.07
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-13,871.04	-2,064.50
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-13,871.04	-2,064.50
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10,664.59	28,644.08
Financiación por préstamos a largo plazo	20,570.83	
Pagos de préstamos	-9,906.24	
Otras entradas (salidas) de efectivo		28,644.08
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-25,888.27	32,783.39
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	25,888.27	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	0.00	32,783.39

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26,207.00	-3,536.62
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	20,626.93	18,021.47
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,626.93	18,021.47
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-69,515.75	-8,281.04
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-63,348.52	-82,704.12
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-27,282.60
(Incremento) disminución en otros activos	725.18	21,560.97
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-15,432.12	-26,978.26
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-794.21	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		121,758.98
Incremento (disminución) en otros pasivos	9,333.92	-14,636.01
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-22,681.82	6,203.81


JUAN CARLOS CALDERON COSTALES
GERENTE GENERAL


CARLOS DAVID VASQUEZ RODRIGUEZ
CONTADOR GENERAL

EspartaCorp S.A.**Notas a los Estados Financieros****Expresados en US Dólares****A. Efectivo y
equivalentes
en efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Efectivo en caja y bancos	(1)	32,783.39		
Banco del Pichincha				
Banco de Machala				
Banco Internacional				
		32,783.39	0.00	0.00

(1) Al 31 de Diciembre de 2012 y 2012, y al 01 de Enero del 2011, corresponden a depositos en cuentas corriente y son de libre disponibilidad.

**B. Cuentas por
cobrar
clientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cuentas por cobrar clientes	(1)	122,039.20		
		122,039.20	0.00	0.00

(1) Al 31 de Diciembre de 2012 y 2012, y al 01 de Enero del 2011, corresponden a factura por venta de servicios prestados, con crédito de 30 días, sin intereses

**C. Cuentas y
documentos
por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Retenciones en la Fuente		8,118.30		
Crédito Tributario IVA		7,791.46		
Socios por cobrar	(1)	40,864.43		
Anticipo proveedores	(2)	1,039.06		
Otras cuentas por cobrar	(3)	40,137.14		
		97,950.39	0.00	0.00

(1) Al 31 de Diciembre de 2012, incluye cuentas por cobrar a socios, por \$20.000 originado en el registro de un aporte para futuro aumento de capital.

(2) Al 31 de Diciembre de 2012, se compone por valores entregados en garantía sobre las oficinas arrendadas.

(3) Al 31 de Diciembre de 2012, se compone por valores

EspartaCorp S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en US Dólares

D. Propiedad planta y equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
	Muebles de Oficina	7,422.75		
	Computadoras	29,195.80		
	Vehículos	69,919.65		
		106,538.20	0.00	0.00
	Menos depreciación acumulada			
		-70,907.38		
		35,630.82	0.00	0.00
E. Cuentas y documentos por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
	Proveedores	2,726.67		
	Tarjeta de crédito	19,972.61		
	Obligaciones con el IESS	2,761.47		
	Sueldos por pagar	8,104.94		
	Provisiones a corto plazo	9,231.47		
		42,797.16	0.00	0.00
F. Obligaciones Bancarias	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
	Banco del Pichincha	5,213.79		
	Banco de Machala	19,272.71		
	Banco Cofiec	14,781.27		
		39,267.77	0.00	0.00
G. Capital Social	Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y al 01 de Enero del 2011, está constituido por \$14.500,00, respectivamente, por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.			
	La composición del paquete accionario, fue como sigue			

EspartaCorp S.A.**Notas a los Estados Financieros****Expresados en US Dólares**

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Juan Carlos Calderón Costales	7,250.00	7,250.00	7,250.00
Carlos David Vasquez Rodriguez	7,250.00	7,250.00	7,250.00
	14,500.00	14,500.00	14,500.00

H. Aportes para Futuras Capitalizaciones

El saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde al registro realizado referente al aporte por parte de los socios, de acuerdo con el Acta de Junta General Universal de Accionistas del

I. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que está alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reseva no puede ser a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede se utilizada para absorber pérdidas futuras o aumentar capital.

J. Resultados Acumulados

El saldo de está cuenta esta a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.; excepto por los ajustes resultantes del proceso de conversión a NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los cuales pueden ser utilizados para revertir o ajustar los efectos de dichas normas.

K. Ventas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Servicios Asesoría	405,060.86	451,265.92
Otros Ingresos	13,673.61	
Reembolso de Gastos		
	418,734.47	451,265.92

L. Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Sueldos y demas remuneraciones	202,471.56	165,973.35
Aporte a la seguridad social	20,698.59	21,416.31
Honorarios profesioanles	17,684.24	16,880.43
Combustible y lubricantes	1,441.12	
Suministros y materiales	15,330.08	10,068.07
Mantenimientos y reparaciones	3,549.43	8,256.45
Arrendamiento	36,077.31	24,476.92
Suscripciones y publicaciones	1,270.35	715.02
Publicidad y propaganda	1,097.04	4,792.91
Seguros y reaseguros	429.23	64.10

EspartaCorp S.A.

Notas a los Estados Financieros

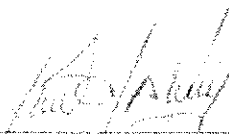
Expresados en US Dólares

Gastos de viaje	20,291.78	33,636.82
Gastos de gestion	41,237.47	33,891.27
Movilización y transporte	3,807.71	2,904.23
Servicios Básicos	11,618.65	12,278.24
Mensajería y Correspondencia	1,652.25	
Impuestos, Contribuciones y otros	4,410.41	854.25
Depreciaciones	18,021.47	20,227.22
Aseo y Limpieza	1,480.56	1,060.00
Otros Gastos	6,389.60	47,855.35
	408,958.85	405,350.94

**M. Gastos
Financieros**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Intereses y obligaciones bancarias	7,636.60	2,915.99
Interés tarjeta de crédito	2,182.00	
Gastos bancarios	2,480.17	2,155.99
	12,298.77	5,071.98



JUAN CARLOS CALDERON COSTALES
GERENTE GENERAL



CARLOS DAVID VASQUEZ RODRIGUEZ
CONTADOR GENERAL