Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

1. Información General

Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 19 de agosto de 1.967, en Guayaquil e inscrita la Resolución No. 77-375, en folios 15.833 a 15.836, número 3.446 del Registro Mercantil, anotada bajo el número 19.582 del Repertorio.- Guayaquil, Julio 13 de mil novecientos setenta y siete.- del Registro Mercantil. Su objetivo principal es el Alquiler y Venta de Bienes Inmuebles. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas Su número de RUC es 0990333572001.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo 5 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	**Índice Inflación Anual**
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Conforme a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera

de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada los años 2012 y 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **CASA MONETT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (activos financieros a valor razonable con cambio en resultado,) *activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar y préstamos, otras cuentas por cobrar.* Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: (pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros) *cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, otros pasivos financieros.* La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1. Cuentas por cobrar y Préstamos.

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan valores de titularización crediticia. Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1. Obligaciones con Instituciones Financieras

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

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

2.4.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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 pre acordados.

Estos pasivos financieros 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.

2.4.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, es cancelado por el accionista o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, planta y equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al termino de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y enseres	10
Equipos y Maquinarias	10
Instalaciones/Adecuaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil ***finita***. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de

que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, 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 el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado con la contratación de un profesional del caso

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en informe emitido por el profesional contratado, se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.10.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

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

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF para PYMES.
Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para PYMES. Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.
La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía:

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

IN CIFRAS COMPLETAS USD	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS							RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERÁVIT POR ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUP DÉFICIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-)PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESUL-TADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-)PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIC	1.300,00	-	-	800,00	-	-	-	-	-	1.287.480,68	-2.866,25	-	-	-	-	-	-	-12.086,97	1.274.727,66
1 de Enero de																			-
CORRECCIONES DE ERROR:	-500,00																		-500,00
																			-
																			-
																			-
DETALLE AJUSTES POR NIIF:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
																			-
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	800,00	-	-	800,00	-	-	-	-	-	1.287.480,68	-2.866,25	-	-	-	-	-	-	-12.086,97	1.274.727,66

FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICION (DD-MM-AAAA):

IN CIFRAS COMPLETAS USD	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS							RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERÁVIT POR ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUP DÉFICIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-)PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESUL-TADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-)PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	800,00	-	-	800,00	1.107,38	-	-	-	-	-	-22.859,20	-	1.250.383,51	-	-	-	2.208,60	-	1.232.438,19
31 de Diciembre de																			-
CORRECCIONES DE ERROR:																			-
																			-
DETALLE AJUSTES POR NIIF:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.859,20	1.200.483,46	-1.250.383,51	-	-	-	-	-	-27.040,85
PARTIDAS CUENTAS POR COBRAR											22.859,20	1.200.483,46	-1.250.383,51						-27.040,85
PARTIDAS CUENTAS POR PAGAR																			-
PARTIDAS DE INVENTARIOS												-							-
PARTIDAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO												-							-
																			-
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	800,00	-	-	800,00	1.107,38	-	-	-	-	-	-	1.200.483,46	-	-	-	-	2.208,60	-	1.205.397,34

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.2. Conciliación del Estado de Situación Financiera al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIF:									
DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF ESTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF ESTRA-CONTABLES
			DEBE	HABER			DEBE	HABER	
ACTIVO	1	1,378,150.28	-	-	1,378,150.28	1,250,446.72	14.83	15,699.86	1,264,561.89
ACTIVO CORRIENTE	101	934,111.57	-	-	934,111.57	668,845.72	14.83	15,699.86	674,960.69
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10101	79,691.99			79,691.99	2,245.09	14.83		2,259.92
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	41,539.67	-	-	41,539.67	31,455.97	-	15,816.02	15,639.95
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	26,415.65	-	-	26,415.65	17,253.81	-	15,816.02	1,437.79
DEACTIVIDADES ORDINARIAS QUENO GENEREN INTERESES	1010205	26,415.65			26,415.65	17,253.81		15,816.02	1,437.79
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	15,121.02			15,121.02	14,719.06			14,719.06
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-			-	(516.90)			(516.90)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10106	8,768.30	-	-	8,768.30	1,231.54	-	83.84	1,147.70
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010601	83.84			83.84	613.06		83.84	529.22
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	1010602	8,684.46			8,684.46	618.48			618.48
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS	10108				-	655,913.12			655,913.12
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10109	894,114.61			894,114.61				-
ACTIVO NO CORRIENTE	102	444,038.71	-	-	444,038.71	559,601.00	-	-	559,601.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	2,873.46	-	-	2,873.46	3,235.07	-	-	3,235.07
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	3,865.71			3,865.71	3,447.32			3,447.32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	(2,994.75)		-	(2,994.75)	(2,994.75)		-	(2,994.75)
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10230	441,165.25	-	-	441,165.25	556,365.93	-	-	556,365.93
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1023002	441,165.25			441,165.25	556,365.93			556,365.93
PASIVO	2	103,352.62	-	-	103,352.62	18,008.53	9,975.85	21,131.67	29,164.35
PASIVO CORRIENTE	201	97,984.62	-	-	97,984.62	12,192.53	9,975.85	21,131.67	23,348.35
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	9,603.64	-	-	9,603.64	3,952.86	-	17,940.81	21,893.67
LOCALES	2010301	9,603.64	-		9,603.64	3,952.86	-	17,940.81	21,893.67
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	8,945.23	-	-	8,945.23	3,306.77	3,616.66	1,668.71	1,454.68
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	-	-	-	-	123.42	1,571.08	1,668.71	221.05
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	-	-	-	-	639.08			639.08
CON EL IESS	2010703	1,235.69		-	1,235.69	1,868.58	1,819.72		68.86
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	5,709.54		-	5,709.54	220.00	226.09		-
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705		-	-	-	505.69			505.69
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	1,458.23	-	-	1,458.23				-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	78,965.52		-	78,965.52	4,842.90	6,365.05	1,522.15	-
PASIVO NO CORRIENTE	202	5,368.00	-	-	5,368.00	5,816.00	-	-	5,816.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20203	5,368.00	-	-	5,368.00	-	-	-	-
LOCALES	2020301	5,368.00	-		5,368.00				-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	-	-	-	-	5,816.00	-	-	5,816.00
JUBILACION PATRONAL	2020701	-			-	5,816.00			5,816.00
PATRIMONIO NETO	3	1,274,797.66	-	-	1,274,797.66	1,232,438.19	1,252,067.13	1,225,046.28	1,205,397.34
CAPITAL	301	1,300.00	-	-	1,300.00	800.00	-	-	800.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1,300.00			1,300.00	800.00			800.00
RESERVAS	304	800.00	-	-	800.00	1,907.38	-	-	1,907.38
RESERVA LEGAL	30401	800.00			800.00	800.00			800.00
RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	30402	-	-		-	1,107.38			1,107.38
RESULTADOS ACUMULADOS	305	1,294,794.63	-	-	1,294,794.63	1,227,524.31	1,252,067.13	1,225,046.28	1,200,483.46
GANANCIAS ACUMULADAS	30501	1,297,490.88			1,297,490.88				-
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30502	(2,696.25)	-		(2,696.25)	(22,859.20)		22,859.20	-
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF	30503		-		-		1,703.62	1,202,187.08	1,200,483.46
RESERVA DE CAPITAL	30504	-			-	1,258,383.51	1,250,363.51		-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	(12,096.97)	-	-	(12,096.97)	2,206.50	-	-	2,206.50
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	-			-	2,206.50			2,206.50
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	(12,096.97)			(12,096.97)				-

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.3. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL						
DESCRIPCIÓN CUENTA		CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			
			SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF
				DEBE	HABER	EXTRACONTABLE
INGRESOS						
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		41	34,338.00	-	-	34,338.00
VENTA DE BIENES		4101	-			-
PRESTACION DE SERVICIOS		4102	34,338.00			34,338.00
CONTRATOS DE CONSTRUCCION		4103				-
GANANCIA BRUTA	Subtotal A (41 - 51)	42	34,338.00	-	-	34,338.00
OTROS INGRESOS		43	36,103.73	-	-	36,103.73
OTRAS RENTAS		4305	36,103.73			36,103.73
GASTOS		52	67,070.46	-	-	67,070.46
GASTOS DE VENTA		5201	-	-	-	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		5202	66,747.00	-	-	66,747.00
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		520201	3,332.09			3,332.09
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		520202	501.43			501.43
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	0 [Rx JUBILACION PATRONAL + DESAHUCIO	520203	866.65			866.65
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		520204	-			-
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		520205	238.75			238.75
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS		520206	-			-
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES		520207	-			-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		520208	26,207.11			26,207.11
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		520209	-			-
COMISIONES		520210	-			-
COMBUSTIBLES		520212	-			-
LUBRICANTES		520213	-			-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		520214	2,684.02			2,684.02
TRANSPORTE		520215	31.00			31.00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos accionistas, trabajadores y clientes)		520216	-			-
GASTOS DE VIAJE		520217	-			-
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		520218	2,553.43			2,553.43
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES		520219	-			-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		520220	11,388.26			11,388.26
OTROS GASTOS		520228	18,944.26			18,944.26
GASTOS FINANCIEROS		5203	323.46	-	-	323.46
INTERESES		520301	323.46			323.46
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	Subtotal B (A+43 -	60	3,371.27	-	-	3,371.27
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		61	505.69			505.69
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	Subtotal C (B-61)	62	2,865.58	-	-	2,865.58
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		63	659.08			659.08
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	Subtotal D (C-63)	64	2,206.50	-	-	2,206.50

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

3.1.4. Ajustes significativos en el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:					
		SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION
	CODIGO	(En US$)	DEBE	HABER	(En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,	95	-77,446.90	-	-14.83	-77,432.07
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-76,585.29	-	-14.83	-76,570.46
Clases de cobros por actividades de operación	9501001	43,901.80	-	-	43,901.80
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	43,499.84			43,499.84
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-			-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103				-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104				-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	401.96			401.96
Clases de pagos por actividades de operación	9501002	-120,784.27	-	14.83	-120,784.27
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-67,697.61			-67,697.61
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-9,086.82			-9,086.82
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204				-
Otros pagos por actividades de operación	95010206	-43,997.84			-43,997.84
Dividendos pagados	9501003				-
Dividendos recibidos	9501004	-			-
Intereses pagados	9501005	-323.46			-323.46
Intereses recibidos	9501006	-			-
Impuestos a las ganancias pagados	9501007	-			-
Otras entradas (salidas) de efectivo	9501008	620.64		14.83	635.47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-361.61			-361.61
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	9502001				-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tomar el control	9502002				-
Efectivo utilizado en la compra de partidpaciones no controladoras	9502007				-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	9502004				-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	9502005				-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	9502006				-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	9502007				-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	9502008				-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	9502009	-361.61			-361.61
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	9502010				-
Compras de activos intangibles	9502011				-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	9502012				-
Compras de otros activos a largo plazo	9502013				-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	9502014				-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	9502015				-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	9502016				-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	9502017				-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	9502018				-
Dividendos recibidos	9502019				-
Intereses recibidos	9502020				-
Otras entradas (salidas) de efectivo	9502021				-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	500.00	-	-	500.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	9503001				-
Financiamiento por emisión de títulos valores	9503002				-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	9503003				-
Financiación por préstamos a largo plazo	9503004				-
Pagos de préstamos	9503005	-			-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	9503006				-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	9503007				-
Dividendos pagados	9503008				-
Intereses recibidos	9503009				-
Otras entradas (salidas) de efectivo	9503010	-500.00			-500.00
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	9504	-			-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	9504001				-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-77,446.90	-	-14.83	-77,432.07
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	79,691.99	-		79,691.99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	2,245.09	-	-14.83	2,259.92
		2,245.09			

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE		SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US $)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US $)
			DEBE	HABER	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	99	3,371.27			3,371.27
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-35,483.09			-35,486.26
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-			-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	-36,103.73			-36,103.73
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703				-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704				-
Ajustes por gastos en provisiones	9705				-
Ajuste por participaciones no controladoras	9706				-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707				-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708				-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-			-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-			-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	620.64		14.83	635.47
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-44,473.47			-44,473.47
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	9,181.84			9,181.84
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	401.86			401.86
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-			-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-			-
(Incremento) disminución en otros activos	9805	32,471.69			32,471.69
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-5,650.78			-5,650.78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	123.42			123.42
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-4,836.65			-4,836.65
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-			-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-76,144.85			-76,144.85
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9599	-76,585.29			-76,670.46

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-11*	*dic-12*
Código SIC	**DETALLE**	**VALOR US$**	**VALOR US$**
	Caja Chica	24.04	2.59
	Caja General	45.17	0.00
	Subtotal Caja	**69.21**	**2.59**
	BANCOS LOCALES		
	Internacional - Cta. Cte. # 170-0605497	79,622.78	2,257.33
	Subtotal Bancos e Inversiones	**79,622.78**	**2,257.33**
10101	***TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES***	**79,691.99**	**2,259.92**

4.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-11*	*dic-12*
Código SIC	**DETALLE**	**VALOR US$**	**VALOR US$**
1010203	*Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento*	0.00	0.00
1010205	***Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados***	0.00	
101020501	*De actividades ordinarias que generan intereses*	0.00	0.00
101020502	*De actividades ordinarias que no generan intereses*	13,338.38	1,437.79
1010206	*Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas*	0.00	0.00
1010207	*Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas*	15,121.02	14,719.06
1010208	*Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas*	13,594.17	0.00
1010209	*Provisión Cuentas Incobrables*	-516.90	-516.90
10102	***TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS***	**41,536.67**	**15,639.95**

4.3 INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:		*dic-11*	*dic-12*
Código SIC	**DETALLE**	**VALOR US$**	**VALOR US$**
1010306	*Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros*	0.00	0.00
1010307	*Mercaderías en Tránsito*	0.00	0.00
1010308	*Obras en construcción*	0.00	0.00
1010309	*Obras terminadas*	0.00	0.00
1010310	*Materiales o bienes para la construcción*	0.00	0.00
1010311	*Inv. repuestos, herramientas y accesorios*	0.00	0.00
1010312	*Otros Inventarios*	0.00	0.00
1010313	*(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas*	0.00	0.00
10103	***TOTAL INVENTARIOS***	**0.00**	**0.00**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013
Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:		dic-11	dic-12
Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0.00	0.00
1010402	Arriendo pagado por anticipado	0.00	0.00
1010403	Anticipo a Proveedores	0.00	0.00
1010404	Otros anticipos entregados	0.00	0.00
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	0.00

4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-11	dic-12
Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	83.84	529.22
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	8,684.46	618.48
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8,768.30	1,147.70

4.5 ACTIVOS NO CPRRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Se refiere al siguiente detalle:		dic-11	dic-12
Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
10106	Activos no corrientes mantenidos para la venta		
	Edif. Santa Barbara - Dto # 1	79,162.63	0.00
	Edif. Santa Barbara - Dto # 4	69,038.86	0.00
	Edif. Santa Barbara - Dto # 5	79,162.63	79,162.63
	Edif. Santa Barbara - Dto # 6	69,038.86	69,038.86
	Edif. Santa Barbara - Dto # 7	72,575.61	72,575.61
	Edif. Santa Barbara - Dto # 8	75,639.03	75,639.03
	Edif. Santa Barbara - Pent House	277,443.93	277,443.93
	Cond. Playamar - Dpt. Salinas	82,053.06	82,053.06
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	804,114.61	655,913.12

4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:		dic-11		dic-12
Código SIC	DETALLE	VALOR US$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US$
1020101	Terrenos	0.00	0.00	0.00
1020102	Edificios	0.00	0.00	0.00
1020103	Construcción en Curso	0.00	0.00	0.00
1020104	Instalaciones	0.00	0.00	0.00
1020105	Muebles y Enseres	2,782.50	0.00	2,782.50
1020106	Máquinas y Equipos	3,085.71	361.61	3,447.32
1020107	Naves, Aeronaves	0.00	0.00	0.00
1020108	Equipo de Computación	0.00	0.00	0.00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0.00	0.00	0.00
1020110	Otros Propiedad y Equipo	0.00	0.00	0.00
1020111	Repuestos y Herramientas	0.00	0.00	0.00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	5,868.21	-734,893.38	6,229.82
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-2,994.75	0.00	-2,994.75
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
10201	Total Depreciación Acumulada	-2,994.75	0.00	-2,994.75
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	2,873.46	-734,893.38	3,235.07

4.7 PROPIEDADES DE INVERSION

Se refiere al siguiente detalle:		dic-11		dic-12
Código SIC	DETALLE	VALOR US$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US$
1020201	Terrenos	0.00	0.00	0.00
1020202	Edificios	0.00	0.00	0.00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades de Inversión	0.00	0.00	0.00
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
10202	Total Depreciación Acumulada	0.00	0.00	0.00
10202	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	0.00	0.00	0.00

4.8 ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-11	dic-12
Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1020401	Plusvalía	0.00	0.00
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	0.00	0.00
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	0.00	0.00
1020405	(-) Deterioro acumulado de activo intangible	0.00	0.00
1020406	Otros Activos Intangibles (Programas Informáticos)	0.00	0.00
1020406	Otros Activos Intangibles (Gastos pre operacionales netos)	0.00	0.00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	0.00

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

4.9 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
1020501	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equipo	-	0.00
1020502	Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	-	0.00
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	0.00

Mencionar en esta nota el criterio contable aplicado que puede ser:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

a. Diferencias temporarias deducibles

b. La compensación de pérdidas de años anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal

c. La compensación de créditos no utilizados de años anteriores

El activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es por las diferencias temporarias deducibles

4.10 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	0.00
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

4.11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
1020706	Otros Activos no corrientes	441,165.25	556,365.93
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	441,165.25	556,365.93

4.12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2010301	Proveedores Locales	90,103.64	21,893.67
2010302	Proveedores del Exterior	0.00	0.00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR	90,103.64	21,893.67

4.13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
		Sobregiros Bancarios.		
4.14	2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0.00	0.00

LOCALES

Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010401	**Obligaciones Bancos locales**		
	Banco Internacional (Oblig)	0.00	0.00
4.15 2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	0.00

DEL EXTERIOR

Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010402	**Obligaciones Bancos del Exterior**		
	Banco UBS	0.00	0.00
4.16 2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	0.00	-
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00

Detallar: Pla *Vencimiento, Tasa de Interés, Garantías Colaterales*

4.17 PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2010501	Provisiones locales	1,450.23	0.00
20105	TOTAL PROVISIONES	1,450.23	0.00

En esta cuenta se registrara:

Para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

4.18 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2010701	Con la Administración Tributaria	-514.48	221.05
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0.00	659.08
2010703	Obligaciones con el IESS	1,235.69	68.86
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0.00	505.69
2010706	Otras Cuentas por Pagar a Empleados	5709.54	0.00
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6,430.75	1,454.68

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

4.19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Accionistas)	- 0.00	0.00
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	0.00

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

4.20 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
20109	Otros pasivos Financieros	0.00	
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00

En esta cuenta se registraran obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyan obligaciones actuales de la empresa por efectos de eventos pasados.

4.21 ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
20110	Anticipo de Clientes	0.00	0.00
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	0.00

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito)de generar dicho efecto.

4.22 PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Locales

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	0.00	0.00
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00	0.00

4.23 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
20113	Otras cuentas por pagar	-	-
20113	**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES**	**-**	**-**

PASIVO NO CORRIENTE

4.24 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-12 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	5,368.01	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	**TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR**	**5,368.01**	**-**

4.25 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2020301	**Obligaciones Bancos locales**		
	Banco Internacional*	0.00	0.00
20203	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES**	**0.00**	**0.00**

**Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales*

4.26 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Del exterior

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2020302	**Obligaciones Bancos del Exterior**		
20203	**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR**	**0.00**	**0.00**

Código SIC	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	0.00

**Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales*

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas

4.27 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Locales

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2020401	Cuentas relacionadas por pagar (Accionistas)	0.00	0.00
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	0.00	0.00

Del Exterior

Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2020402	Cuentas relacionadas por pagar	0.00	0.00
2020402	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	0.00	0.00
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0.00	0.00

4.28 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	0.00	5,816.00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	0.00	0.00
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	5,816.00

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

4.29 PASIVO DIFERIDO

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
2020901	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	-	0.00
2020902	TOTAL PASIVO DIFERIDO	0.00	0.00

4.30 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
20210	Otros pasivos no corrientes	-	-
20210	TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-	-

Se registrará el importe correspondiente a los depositos en garantía entregado por los clientes

4.31 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30101	**Capital Suscrito o asignado**		
3010101	George Kury Assaf	1,299.60	799.60
3010102	Nadia Assaf Nader	0.20	0.20
3010103	Roberto Nabil Kury Assaf	0.20	0.20
30101	**TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**	**1,300.00**	**800.00**

El capital Social de la empresa está constituido por 619,300 participaciones de $ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economia mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

4.32 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
302	**TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**	**0.00**	**0.00**

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

4.33 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30401	Reserva Legal	0.00	800.00
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	1,288,290.88	1,107.38
304	**TOTAL RESERVAS**	**1,288,290.88**	**1,907.38**

La Ley de Compañias, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: *De conformidad con los articulos 109 y 297 de la Ley de compañias, se reservará el 5% o 10% de las utilidades liquidas anuales.*

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: *Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.*

4.34 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30504	Otros Superávit por revaluación		
305	**TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	0.00	**0.00**

4.35 RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30601	Ganancias acumulados	0.00	0.00
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-2696.25	-2206.50
30603	**Resultados acumulados por adopción NIIF**	0.00	1200483.45
30604	Reserva de capital	0.00	0.00
306	**TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS**	**-2,696.25**	**1,198,276.95**

Resolución N° S.S.ICI.CPAIFRS.G.11 07 del 9 de Septiembre del 2011 Resuelve: los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Revaluación por Donaciones, Reserva por Valuación y superávit por revaluación de Inversiones, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta "Resultados Acumulados", saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las perdidas acumuladas y las del ultimo ejercicio económico concluido

4.36 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
4101	Ventas	0.00	0.00
4110	Descuento en ventas	0.00	0.00
4111	Devolución en Ventas	0.00	0.00
4102	Servicios	37,549.24	34,338.00
4102	Servicios	0.00	0.00
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	37,549.24	34,338.00

4.37 OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
4301	Dividendos	0.00	0.00
4302	Intereses Financieros	0.00	0.00
4305	Otras Rentas	7,870.45	36,103.73
43	TOTAL OTROS INGRESOS	7,870.45	36,103.73

4.38 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	0.00	0.00
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
5101	MATERIALES UTILIZADOS	0.00	0.00
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	0.00	0.00
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	0.00	0.00
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	0.00	0.00
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	0.00	0.00

4.39 GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	0.00	0.00
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	0.00	0.00
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	0.00	0.00
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	0.00	0.00
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0.00	0.00
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	0.00	0.00
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	0.00	0.00
520108	Mantenimiento y reparaciones	0.00	0.00
520109	Arrendamiento operativo	0.00	0.00
520111	Promoción y publicidad	253.16	0.00
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	0.00	0.00
520117	Gastos de viaje	0.00	0.00
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	0.00	0.00
520128	Otros gastos	0.00	0.00
	Subtotal Gastos de Venta	**253.16**	**0.00**

4.40 GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	5,033.14	3,332.09
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	92.03	501.43
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	269.16	866.65
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	0.00	0.00
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0.00	238.75
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	0.00	0.00
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	0.00	0.00
520208	Mantenimiento y reparaciones	18,550.53	26,207.11
520209	Arrendamiento operativo	0.00	0.00
520210	Comisiones	0.00	0.00
520212	Combustibles	0.00	0.00
520213	Lubricantes	0.00	0.00
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3,357.85	2,684.02
520215	Transporte	0.00	31.00
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	0.00	0.00
520217	Gastos de viaje	0.00	0.00
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,955.05	2,553.43
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	0.00	0.00
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	5,964.59	11,388.26
520221	**Depreciaciones:**	0.00	0.00
52022101	Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
52022102	Propiedades de inversión	0.00	0.00
520222	Amortizaciones:	0.00	0.00
52022201	Intangibles	0.00	0.00
52022202	Otros activos	0.00	0.00
520223	**Gasto deterioro:**	0.00	0.00
52022301	Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
52022302	Inventarios	0.00	0.00
52022303	Instrumentos Financieros	0.00	0.00
52022304	Intangibles	0.00	0.00
52022305	Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
52022306	Otros activos	0.00	0.00
520224	**Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:**	0.00	0.00
520225	**Gasto por reestructuración**	0.00	0.00
520226	**Valor neto de realización de inventarios**	0.00	0.00
520227	**Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)**	0.00	0.00
520128	**Otros gastos**	18,729.51	18,944.26
	Subtotal Gastos de Administración	56,951.86	66,747.00
	Total Gastos de Venta y Administrativos	57,205.02	66,747.00
520301	Intereses	62.48	323.46
520302	Comisiones	229.16	0.00
520305	Otros Gastos Financieros	0.00	0.00
5203	**Total Gastos Financieros**	291.64	323.46
520402	Otros Gastos	20.00	0.00
5204	**Total Otros Gastos**	20.00	0.00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	57,516.66	67,070.46

4.41 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
60	801	**Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta**	**-12,096.97**	**3,371.27**
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	-505.69
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-1,065.52	0.00
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		0.00
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		0.00
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	5,972.50	0.00
		(+) Gastos Cuentas Incobrables, que exceden el limite del 1%	0.00	0.00
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	0.00	0.00
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años	0.00	0.00
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios	0.00	0.00
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		0.00
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		0.00
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ngresos exentos		0.00
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	0.00	0.00
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		0.00
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	0.00	0.00
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		0.00
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
	816	(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
62	819	**Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>**	**-7,189.99**	**2,865.58**
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	0.00	-659.08
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	0.00
64		**GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS**	**-12,096.97**	**2,206.50**
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
	839	Impuesto Causado	0.00	659.08
		(Menos:)		
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	17,809.26	20,958.99
		Saldo Pendiente de Pago	7,612.40	10,293.81
	846	Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)	10,293.81	10,181.96
	859	**NETO IMPUESTO A PAGAR**	**-2,681.41**	**111.85**

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica

5. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

6. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Sr. GEORGE KURY ASSAF
REPRESENTANTE LEGAL

Econ. William Pardo Fierro
Contador General

4.31 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30101	**Capital Suscrito o asignado**		
3010101	George Kury Assaf	1,299.60	799.60
3010102	Nadia Assaf Nader	0.20	0.20
3010103	Roberto Nabil Kury Assaf	0.20	0.20
30101	**TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**	**1,300.00**	**800.00**

El capital Social de la empresa está constituido por 619,300 participaciones de $ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economia mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

4.32 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
302	**TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**	**0.00**	**0.00**

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

4.33 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30401	Reserva Legal	0.00	800.00
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	1,288,290.88	1,107.38
304	**TOTAL RESERVAS**	**1,288,290.88**	**1,907.38**

La Ley de Compañias, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: *De conformidad con los articulos 109 y 297 de la Ley de compañias, se reservará el 5% o 10% de las utilidades liquidas anuales.*

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: *Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.*

4.34 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30504	Otros Superávit por revaluación		
305	**TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	0.00	**0.00**

4.35 RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código SIC	DETALLE	dic-11 VALOR US$	dic-12 VALOR US$
30601	Ganancias acumulados	0.00	0.00
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-2696.25	-2206.50
30603	**Resultados acumulados por adopción NIIF**	0.00	1200483.45
30604	Reserva de capital	0.00	0.00
306	**TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS**	**-2,696.25**	**1,198,276.95**

Resolución N° S.S.ICI.CPAIFRS.G.11 07 del 9 de Septiembre del 2011 Resuelve: los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Revaluación por Donaciones, Reserva por Valuación y superávit por revaluación de Inversiones, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta "Resultados Acumulados", saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las perdidas acumuladas y las del ultimo ejercicio económico concluido