

PUERTO AMISTAD YACHT CLUB S.A (PORTOAMISTAD)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

PUERTO AMISTAD YACHT CLUB S.A (PORTOAMISTAD), fue constituida con aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante resolución ADM-03089 y PYP-2004076, en la ciudad de Portoviejo del 26 de marzo del 2003 y el 24 de agosto del 2004.

PUERTO AMISTAD YACHT CLUB S.A (PORTOAMISTAD), es una Empresa que brinda servicios de calidad a Personas Nacionales y Extranjeras como son el acogimiento a Veleros, y los servicios de Bar, Restaurant y las reservaciones de Eventos.

Quienes nos visitan en esta ciudad y País deciden hacer turismo y recorrer las costas manabitas para conocer y disfrutar lo hermoso del paisaje y las islas que ofrece nuestro bello Ecuador.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011 y este año 2012 es su segundo año de aplicación.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

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

Los estados financieros de **PUERTO AMISTAD YACHT CLUB S.A (PORTOAMISTAD)** al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables:

b. Bases de preparación

Los estados financieros de **PUERTO AMISTAD YACHT CLUB S.A (PORTOAMISTAD)**, son elaborados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Moneda y transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional

La moneda de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense; la Compañía adoptó esta moneda como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía. La adopción del dólar estadounidense como moneda funcional se fundamentó en que los precios de venta por concepto de bienes y servicios están denominados y pactados en dicha moneda, las compras de bienes y servicios están establecidos en dólares los cuales son generados por las actividades operativas y de financiamiento, los flujos de efectivo de sus actividades operativas regulares son usualmente mantenidos en dólares, para su posterior uso en esa moneda y los préstamos adquiridos y aportaciones de accionistas se denominan en dólares.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivos a corto plazos, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial, la política de la empresa no mantiene interés por lo tanto no implica mantener cuentas por cobrar a largo plazo esto se hace efectivo de inmediato.

f. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de adquisición, El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, suministros y materiales, de limpieza, están registrados al costo promedio en almacén; Las existencias del producto a la fecha de cierre están valuadas a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

g. Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Las adquisiciones de inmuebles, maquinarias y equipos se mantienen registradas al costo.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Edificio e Instalaciones	30 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	5 años
Vehículos	5 años

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

h. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es registrado a su valor razonable a la fecha de adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Compañía anualmente.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados y sobre una base anual, la Compañía efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

i. Costos de investigación y desarrollo

Los costos de investigación son registrados como gastos del periodo en el que se incurren. La Compañía reconoce como un activo intangible los costos incurridos en la fase de desarrollo de un proyecto cuando es demostrable que técnicamente es posible la producción de un activo que pueda estar disponible para su utilización o venta, tiene la intención de completar el activo

intangible para su utilización o venta, dispone de la capacidad para utilizar o vender el activo *intangible*, la forma en que el activo *intangible* vaya a generar beneficios económicos futuros, la disponibilidad de adecuados recursos técnicos y financieros para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo *intangible* y su habilidad para medir en forma fiable el desembolso atribuible al activo *intangible* durante su desarrollo. Después de su reconocimiento inicial, el activo se mantiene registrado al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del activo que pudiera existir.

j. Instrumentos financieros y otros activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos *directamente atribuibles a la transacción*, excepto los activos *financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados* en los que no se consideran tales costos. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías en la fecha de su reconocimiento inicial:

- a) activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- b) documentos y cuentas por cobrar;

Esta clasificación inicial es revisada por la Compañía al final de cada año financiero.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

k. Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

l. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

m. Documentos y préstamos por pagar

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

Costos de financiamiento

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el periodo, son registrados con cargo a los resultados del año.

p. Provisión para prima de antigüedad e indemnizaciones

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de cesantía para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo o después de haber cumplido determinado

tiempo de servicios, una prima de antigüedad e indemnización en caso de despidos *injustificados*. La Compañía calcula la correspondiente provisión en base a un estudio actuarial, en el cual considera el total de la nómina.

Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método del balance aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patri

monio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados

financieros son consistentes con aquellas que serán utilizadas para la preparación de sus estados financieros a partir del 01 de enero de 2011.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja general, cajas chicas y fondos rotativos	42,170.76	13,125.77

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CLIENTES		
Nacionales	24,22.45	16,030.61

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios de materia prima se encuentran distribuidos así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventarios materia prima	7,029.90	5,836.83

6. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

2012 2011

IVA crédito tributario		
2,419.38		4,800.17

7. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Constituyen reclasificaciones de cuentas por cobrar que se encontraban registradas como corto plazo, el detalle de esta cuenta es como sigue:

2012 2011

Cuentas y documento por cobrar l/plazo		2,576.46
--	--	----------

8. PROVEEDORES

Este rubro está integrado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	17,254.95	12,146.50

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar	1,464.48	706.47
Participación de trabajadores	485.89	148.05
Otras provisiones por pagar	18,701.01	<u>12,822.97</u>
Total	20,651.38	13,677.49

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es de veinte nueve mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica US\$.29,000.00, dividido en veinte nueve mil (29,000.00) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas de la compañía es como sigue:

Accionista	Capital Social	Numero de Acciones	Porcentaje de participación
Ing. Frank Martin	8,280.00	8,280.00	70%
Ing. Rodrigo Vélez	20,560.00	20,560.00	20%
Sra. Mayelys Baldovino	80.00	80.00	5%
Sra. Mercy Murillo	80.00	80.00	5%
Total	29,000.00	29,000.00	100%

11. RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTO DE IMPLEMENTACION DE NIIF

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

Conceptos	Valor
Ajustes por adopción de niif, Reconocimiento del valor derecho de llave.	12,000.00
Ajustes por error de contabilización saldos acumulados de cuentas incobrables.	2,474.97
Ajustes de rectificación de cuentas de fondos de inversión.	230.99

Ajustes por revalorización de instalación planta y equipos.	58,471.35
Ajustes por eliminación de gastos de constitución y amortización de activos.	8,192.79
Ajustes de recalificación de gastos.	1,500.00
Ajustes de varios suministros de gastos	715.66
Ajustes por reclasificación de cuentas del patrimonio de futuras capitalización y saldos incoherentes de fondos	101,536.75
EFFECTO NETO AL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2012	185,536.75

12. CONTINGENCIAS

a. Tributario:

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la fuente por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2011 no han sido aún sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Sociedad.

b. Laborales:

El 30 de marzo de 2008, el Pleno de la Asamblea Constituyente en uso de sus atribuciones expidió el Mandato Constituyente No.8, el mismo en que entre otros asuntos de importancia eliminó y prohibió la contratación laboral por horas y en general cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo, concretamente en su Art. 2, expresa lo siguiente:

“...Con el fin de promover el trabajo, se garantiza la jornada parcial prevista en el artículo 82 del Código del Trabajo y todas las demás formas de contratación contemplada en dicho cuerpo legal, en la que el trabajador gozará de estabilidad y de la protección integral de dicho cuerpo legal y tendrá derecho a una remuneración que se pagará aplicando la proporcionalidad en relación con la remuneración que corresponde a la jornada completa, que no podrá ser inferior a la remuneración básica mínima unificada. Asimismo, tendrá derecho a todos los beneficios

de ley, incluido el fondo de reserva y la afiliación al régimen general del seguro social obligatorio.”...



Ing. Army Zambrano Z.
Contador General

Regt.# 17732

METODO DIRECTO	
FLUJO ACTIVIDADES OPERATIVAS	
VENTAS	269,142.49
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	(8,221.84)
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	260,920.65
PAGO A PROVEEDORES	
COSTO DE VENTAS	(238,463.02)
INVENTARIOS	(1,193.07)
COMPRAS NETAS	(239,656.09)
CTAS.Y DTOS.X PAGAR	5,108.45
PAGO A PROVEEDORES	(234,547.64)
OTROS PAGOS DE OPERACIÓN	
GASTOS GENERALES	(27,440.22)
(-) DEPRECIACIONES	(8,288.97)
PASIVOS DE OPERACIÓN	5,878.04
OTROS PAGOS DE OPERACIÓN	(29,851.15)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE IMP.PASIVO	(1,464.48)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	(2,380.79)
	758.01
PAGO IMPUESTOS	(3,087.26)
GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
PARTICIPACION TRABAJADORES	(485.89)
	337.84
PAGO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(148.05)
GASTO DE INTERESES	
INTERESES POR PAGAR	-
PAGO DE INTERESES	-
FLUJO DE EFECT. ACT. DE OPERACIÓN	(6,713.45)
FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
INMUEBLES	(63,653.70)
MUEBLES Y ENSERES	6,417.68
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	(3,950.81)
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3,248.84
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	149.40
OBRAS EN PROCESO	(1,800.00)
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	(171.17)
CTA.Y DTO.X COBRAR A LARGO PLAZO	2,576.46
EFFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(57,183.30)
FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-
OTRAS CTAS X PAG.LARGO PLAZO	(73,678.24)
APORTE ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION	166,619.98
FLUJO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO	92,941.74
FLUJO DE EFECTIVO	29,044.99
(+)EFECTIVO INICIAL	13,125.77
FLUJO FINAL	42,170.76
	42,170.76

BALANCES PARA TOMAR EN CUENTA EN EL FLUJO DE EFECTIVO

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACION CTAS	FLUJO EFECT.
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	22,123.82	13,125.77	-8,998.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	7,590.98	16,030.61	8,439.63	-8,439.63
-PROVISION DE CTAS.INCOBRABLES	0.00	0.00	0.00	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE IMP.PASIVO	2,885.86	2,419.38	-466.48	466.48
INVENTARIO MATERIA PRIMA	10,154.64	5,836.83	-4,317.81	4,317.81
ACTIVO CORRIENTE	42,755.30	37,412.59	-5,342.71	
ACTIVO FIJO				
INMUEBLES	171,216.45	180,961.66	9,745.21	-9,745.21
MUEBLES Y ENSERES	24,835.90	25,420.40	584.50	-584.50
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	9,955.87	13,587.95	3,632.08	-3,632.08
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	2,600.00	4,671.54	2,071.54	-2,071.54
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	12,264.79	13,664.45	1,399.66	-1,399.66
OTROS ACTIVOS FIJOS	4,318.75	5,091.51	772.76	-772.76
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	-13,658.92	-25,671.82	-12,012.90	12,012.90
OBRA EN PROCESO	6,231.63	0.00	-6,231.63	6,231.63
TOTAL ACTIVO FIJO	217,764.47	217,725.69	-38.78	
ACTIVO DIFERIDO				
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	14,779.68	20,012.61	5,232.93	-5,232.93
AMORTIZACION ACUMULADA	-6,519.85	-7,288.00	-768.15	768.15
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	8,259.83	12,724.61	4,464.78	
ACTIVO LARGO PLAZO				
CTA.Y DTO.X COBRAR A LARGO PLAZO	2,464.83	2,576.46	111.63	-111.63
ACTIVO LARGO PLAZO	2,464.83	2,576.46	111.63	
TOTAL ACTIVO	271,244.43	270,439.35	-805.08	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CTAS.Y DTOS.X PAGAR	24,741.78	12,146.50	-12,595.28	-12,595.28
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	3,053.53		-3,053.53	-3,053.53
PARTICIPACION TRABAJADORES	1,392.72		-1,392.72	-1,392.72
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00
PROVISIONES	5,066.17	12,822.97	7,756.80	7,756.80
TOTAL PASIVO CORRIENTE	34,254.20	24,969.47	-9,284.73	
PASIVO LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS CTAS X PAG.LARGO PLAZO	194,318.68	203,747.44	9,428.76	9,428.76
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	194,318.68	203,747.44	9,428.76	
TOTAL PASIVO	228,572.88	228,716.91	144.03	
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO	29,000.00	29,000.00	0.00	0.00
APORTE ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	1,616.40	2,100.26	483.86	483.86
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	7,216.59	9,635.18	2,418.59	2,418.59
-PERDIDA ACUMULADA EJERC.ANTERIORES	0.00	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,838.56	987.00	-3,851.56	-3,851.56
TOTAL PATRIMONIO NETO	42,671.55	41,722.44	-949.11	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	271,244.43	270,439.35	-805.08	-8998.05

METODO DIRECTO**FLUJO ACTIVIDADES OPERATIVAS**

VENTAS	254,157.51
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	(8,439.63)
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	245,717.88

PAGO A PROVEEDORES

COSTO DE VENTAS	(197,345.88)
INVENTARIOS	4,317.81
COMPRAS NETAS	(193,028.07)
CTAS.Y DTOS.X PAGAR	(12,595.28)
PAGO A PROVEEDORES	(205,623.35)

OTROS PAGOS DE OPERACIÓN

GASTOS GENERALES	(55,824.63)
(-) DEPRECIACIONES	12,781.05
PASIVOS DE OPERACIÓN	7,756.80
OTROS PAGOS DE OPERACIÓN	(35,286.78)

GASTO IMPUESTO A LA RENTA

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE IMP.PASIVO	(706.47)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	466.48
PAGO IMPUESTOS	(2,347.06)

GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

PARTICIPACION TRABAJADORES	(148.05)
PAGO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(1,244.67)

GASTO DE INTERESES

INTERESES POR PAGAR	-
PAGO DE INTERESES	-

FLUJO DE EFECT. ACT. DE OPERACIÓN**827.98****FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSION**

INMUEBLES	-9,745.21
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	-4,989.34
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	-2,071.54
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	-1,399.66
OBRA EN PROCESO	6,231.63
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	-5,232.93
CTA.Y DTO.X COBRAR A LARGO PLAZO	-111.63
EFFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION	-17,318.68

0.00

0.00

FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9,428.76
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	-1,936.11
FLUJO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO	7,492.65

FLUJO DE EFECTIVO**-8,998.05**(+)**EFFECTIVO INICIAL** 22,123.82**FLUJO FINAL** 13,125.77

13,125.77

2011

METODO INDIRECTO

FLUJO ACTIVIDADES OPERATIVAS

UTILIDAD DEL EJERCICIO	987.00
(+)DEPREC.Y AMORT.	12,781.05
UTILIDAD LIQUIDA	13768.05
VARIACIONES OPERATIVAS	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	-8439.63
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE IMP.PASIVO	466.48
INVENTARIO MATERIA PRIMA	4317.81
CTAS.Y DTOS.X PAGAR	-12,595.28
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-3,053.53
PARTICIPACION TRABAJADORES	-1,392.72
PROVISIONES	7,756.80
	-12940.07

EFFECTIVO ACTIVID.OPERATIVAS 827.98

FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSION

INMUEBLES	-9,745.21
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	-4,989.34
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	-2,071.54
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	-1,399.66
OBRAS EN PROCESO	6,231.63
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	-5,232.93
CTA.Y DTO.X COBRAR A LARGO PLAZO	-111.63
	-17,318.68

EFFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION

FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9,428.76
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	-1,936.11

FLUJO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO 7,492.65

FLUJO DE EFFECTIVO	-8,998.05
(+)EFFECTIVO INICIAL	22,123.82
FLUJO FINAL	13,125.77

0.00

CUENTAS

	AÑO 2011	AÑO 2012	variacion ctas	flujo efectivo
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	13,125.77	42,170.76	29,044.99	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	16,030.61	24,252.45	8,221.84	-8,221.84
-PROVISION DE CTAS.INCOBRABLES	0.00		0.00	0.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE IMP.PASIVO	2,419.38	4,800.17	2,380.79	-2,380.79
INVENTARIO MATERIA PRIMA	5,836.83	7,029.90	1,193.07	-1,193.07
ACTIVO CORRIENTE	37,412.59	78,253.28	40,840.69	
ACTIVO FIJO				
INMUEBLES	180,961.66	244,615.36	63,653.70	-63,653.70
MUEBLES Y ENSERES	25,420.40	19,002.72	-6,417.68	6,417.68
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	13,587.95	17,538.76	3,950.81	-3,950.81
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	4,671.54	4,522.14	-149.40	149.40
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	13,664.45	10,415.61	-3,248.84	3,248.84
OTROS ACTIVOS FIJOS	5,091.51	5,091.51	0.00	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	-25,671.82	-24,670.85	1,000.97	-1,000.97
OBRAS EN PROCESO	0.00	1,800.00	1,800.00	-1,800.00
TOTAL ACTIVO FIJO	217,725.69	278,315.25	60,589.56	
ACTIVO DIFERIDO				
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	20,012.61	20,183.78	171.17	-171.17
AMORTIZACION ACUMULADA	-7,288.00	0.00	7,288.00	-7,288.00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	12,724.61	20,183.78		
ACTIVO LARGO PLAZO				
CTA.Y DTO.X COBRAR A LARGO PLAZO	2,576.46	0.00	-2,576.46	2,576.46
ACTIVO LARGO PLAZO	2,576.46	0.00	-2,576.46	
TOTAL ACTIVO	270,439.35	376,752.31		
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CTAS.Y DTOS.X PAGAR	12,146.50	17,254.95	5,108.45	5,108.45
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	706.47	1,464.48	758.01	758.01
PARTICIPACION TRABAJADORES	148.05	485.89	337.84	337.84
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	0.00		0.00	0.00
PROVISIONES	12,822.97	18,701.01	5,878.04	5,878.04
TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,823.99	37,906.33		
PASIVO LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS CTAS X PAG.LARGO PLAZO	203,747.44	130,069.20	-73,678.24	-73,678.24
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	203,747.44	130,069.20		
TOTAL PASIVO	229,571.43	167,975.53		
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO	29,000.00	29,000.00	0.00	
APORTE ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	2,100.26	2,113.51	13.25	13.25
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	9,635.18	176,374.39	166,739.21	166,739.21
-PERDIDA ACUMULADA EJERC.ANTERIORES	0.00	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	132.48	1,288.88	1,156.40	1,156.40
TOTAL PATRIMONIO NETO	40,867.92	208,776.78		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	270,439.35	376,752.31		29,044.99
				29,044.99

METODO INDIRECTO**FLUJO ACTIVIDADES OPERATIVAS**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,239.25
(+)DEPREC.Y AMORT.	-8,288.97
UTILIDAD LIQUIDA	-5,049.72

VARIACIONES OPERATIVAS

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	-8,221.84
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE IMP.PASIVO	-2,380.79
INVENTARIO MATERIA PRIMA	-1,193.07

CTAS.Y DTOS.X PAGAR	5,108.45
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-706.47
PARTICIPACION TRABAJADORES	-148.05
PROVISIONES	5,878.04
	-1,663.73

EFFECTIVO ACTIVID.OPERATIVAS -6,713.45

FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSION

INMUEBLES	-63,653.70
MUEBLES Y ENSERES	6,417.68
MAQUINARIA,EQUIPO E INSTALACIONES	-3,950.81
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3,248.84
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	149.40
OBRAS EN PROCESO	-1,800.00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	-171.17
CTA.Y DTO.X COBRAR A LARGO PLAZO	2,576.46
EFFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION	-57,183.30

FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00
OTRAS CTAS X PAG.LARGO PLAZO	-73,678.24
APORTE ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION	166,619.98

FLUJO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO 92,941.74

FLUJO DE EFFECTIVO	29,044.99
(+)EFFECTIVO INICIAL	13,125.77
FLUJO FINAL	42,170.76

0.00

0.00

