

SETE FE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31.12.2012	31.12.2011	31 de enero del 2011
	Triles	diciembre del 2012	diciembre del 2011	del 2011
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	218 147	26 884	14 640
Transacciones Temporales		-	83 046	180 835
Cuentas y documentos por cobrar				
Cuentas	4	29 237	42 838	39 877
Relacionadas		-	-	-
Impuestos		26 218	33 180	32 213
Otros Deudores	5	30 429	1 000	1 500
(-) Provisión Cuentas de dudoso Cobro	4	(2 731)	(2 731)	(2 171)
		78 223	74 455	67 815
Gastos pagados por Anticipado		2 118	2 088	2 088
Total activos corrientes		291 471	186 117	245 091
Activos no corrientes				
Activos Fijos, neto de depreciación acumulada	8	2 776 468	2 828 170	2 877 803
Intangibles, neto	7	18 685	25 918	22 181
Impuesto renta diferido activo		432	432	432
Total activos no corrientes		2 795 585	2 854 521	2 900 416
Total activos		3 087 056	3 040 638	3 145 507

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Miriam Fernández Durán
 Gerente General


 CPA Eddie Herrera
 Contador

SIETE FE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Totales	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	31 de enero del 2011
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Obligaciones Financieras		-	-	180.218
Cuentas y documentos por pagar				
Proveedores	8	87.489	94.290	82.912
Prestatarios		35.733	35.251	82.107
Impuestos y retenciones por pagar		1.821	1.173	-
Pasivos Acumulados	8	18.548	28.081	18.394
Impuesto a la Renta	10	18.478	98.886	24.888
Otros		-	-	8.238
Total pasivos corrientes		<u>141.367</u>	<u>138.517</u>	<u>317.838</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	11	3.838	3.838	1.968
Total pasivos no corrientes		<u>3.838</u>	<u>3.838</u>	<u>1.968</u>
Total pasivos		<u>145.205</u>	<u>142.355</u>	<u>319.806</u>
Patrimonio				
Capital social		800	800	800
Reservas		188.000	188.000	188.000
Resultados acumulados		259.065	(644.150)	87.182
Resultados acumulados netos		2.453.930	2.453.930	1.887.834
Utilidad del ejercicio		65.208	603.214	74.954
Total patrimonio		<u>2.945.254</u>	<u>2.879.846</u>	<u>1.975.831</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3.090.457</u>	<u>3.022.201</u>	<u>3.295.637</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Mirán Fernández Durán
 Gerente General


 CPA Eddie Herrera
 Contador

BIETE PE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (El expresado en ocurrencias colombianas)

	Reservas			Provisiones de la subpartida de las AFP		Total
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Participativa	Reserva de Capital	Reservación acumulada	
Balance 100% al 1 de enero del 2011	800	400	114	165.477	-	1.475.946
Agente 100%	-	-	-	-	-	-
- Retorno Adicional Preceptor y Descontos	-	-	-	-	-	-
- Reintegración de intereses	-	-	-	-	-	-
- Impuesto sobre Capital Adm	-	-	-	-	-	-
Balance 100% al 1 de enero del 2011	800	400	114	165.477	-	1.475.946
Adquisición primario and buy	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta del Año	-	-	-	-	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Transacciones a Plazo y Pasivos	-	-	-	-	-	-
Balance al 31 de Diciembre del 2011	800	400	114	165.477	-	1.475.946
Transacciones a Plazo y Pasivos	-	-	-	-	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta del Año	-	-	-	-	-	-
Balance al 31 de Diciembre del 2012	800	400	114	165.477	-	1.475.946

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Mariana Fernández Durrán
 Gerente General


 CPA Eusebio Herrera
 Contador

SETE FE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Efectos Recibidos de Clientes		504.878	477.316
Efectos pagados a proveedores y empleados		(371.304)	(363.381)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>2.448</u>	<u>4.427</u>
Efectos neto provecho por las actividades de operación		135.922	118.362
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones a corto plazo		83.049	17.793
Adiciones de Activos fijos, neto	6	<u>(28.805)</u>	<u>-</u>
Efectos neto utilizado por las actividades de inversión		54.244	17.793
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Disminución en obligaciones financieras		<u>-</u>	<u>(185.218)</u>
Efectos neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	(185.218)
Aumento neto de efectivo		190.166	(49.063)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>25.584</u>	<u>74.647</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>216.147</u>	<u>25.584</u>

PASAN

SIETE FE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN

Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto
 generado por las actividades de operación

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Utilidad Neta		85,209	303,214
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto generado (utilizado) por las actividades de operación			
Depreciación	6	77,306	37,006
Ajuste de depreciación		-	(755,264)
Amortización	7	7,233	7,233
Provisión para cuentas dudosas		-	14,400
Reserva para Jubilación Personal y Cesantías	11	-	1,000
Participación Trabajadores 10%	9	14,945	27,150
Impuesto a la renta	10	10,478	36,985
Total de partidas Conciliatorias		184,171	240,600
Cambios en activos y pasivos			
Aumento en Cuentas por Cobrar		1,163	(21,300)
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipado		(30)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		(33,763)	(63,441)
Disminución en pasivos acumulados		(26,400)	(17,500)
Total cambios en activos y pasivos		(48,548)	(122,267)
Efectivo neto generado (utilizado) por las actividades de operación		136,122	118,383

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Miriam Fernández Durán
 Gerente General


 CPA Eddie Herrera
 Contador

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La **COMPANIA SIETEFE S.A.**, con domicilio principal en el cantón Samborombón, provincia del Guayas, República del Ecuador, cuyo objeto social, Administración de Bienes Inmuebles. La compañía fue constituida con fecha 28 de septiembre del 1995 mediante Resolución No. 89-2-1-1-03808 en la que aprueba la constitución de la compañía SIETEFE S.A.

La Compañía tiene un plazo de duración de cuarenta años, contados a partir del 10 de Octubre de 1995, fecha en que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborombón.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Dientes molinados), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferido.

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación:

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos propios de la operatividad diaria. Además corresponden a inversiones temporales que corresponden a depósitos a plazo, con vencimiento menor a un año, se registran a valor nominal.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraerán los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, funcionarios y empleados, anticipos y otras cuentas por cobrar a impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

antitítulo. Posterior al reconocimiento inicial se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro al cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar 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 corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Activos Fijos

Se muestra el costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se cause. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.7 Obligaciones financieras, cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no codan en un mensudo activo. El periodo de crédito prometido para la compra de bienes y servicios es de 90 días.

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar 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. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las unidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2011: 14%) si las utilidades son revertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reversión. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidos anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reverten.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o gradualmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revertidos en esta fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hayan prescrito y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

2.5 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los empleados en las utilidades: El 10% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

BIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2011: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encuentran trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.10 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confrmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

pasivos contingentes (no cuantificados) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.11 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía Setefe S.A. están dados fundamentalmente por el servicio de administración de bienes inmuebles.

Los ingresos comprenden el valor del servicio, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen cuando el cliente ha aceptado el servicio y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.12 Reserva legal

Reserva Legal. La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa. La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

2.13 Adopción por primera vez de las NIIF

Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SIC (I) CI CPAFRS 11/03, emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial Nº 419 del abril 4 del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a los accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Caja Chica	100	100	100
Banco Bolivariano C.A. Cte. Cte.	90.667	25.494	14.545
Banco Bolivariano C.A. Cap. Abono	125.495	-	-
	<u>216.262</u>	<u>25.594</u>	<u>14.645</u>

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Facturas por cobrar	26.237	42.838	35.677
(-) Provisión cuentas dudosas cobro	(2.721)	(2.721)	(2.171)
	<u>23.516</u>	<u>40.117</u>	<u>33.506</u>

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Funcionarios y empleados	835	-	-
Anticipos a proveedores	19.415	1.000	1.000
Cheques protestados	173	-	-
	<u>20.423</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Terreno	1.698.948	1.698.948	1.698.948
Edificios	1.481.734	1.481.734	875.470
Muebles y equipos	52.431	41.228	41.228
	<u>3.233.113</u>	<u>3.221.910</u>	<u>2.615.646</u>
(-) Depreciación Acumulada	(453.045)	(375.785)	(337.883)
	<u>2.779.468</u>	<u>2.846.125</u>	<u>2.277.763</u>

NOTA 7.- INTANGIBLES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 01 de enero del 2011</u>
Remodelación Plazaleta	26.185	26.185	26.185
(-) Amortización Acumulada	(17.480)	(10.247)	(1.014)
	<u>8.705</u>	<u>15.938</u>	<u>25.171</u>

SETE FE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Ingresos por ventas	12	503.785	498.667
Costos por ventas		-	-
Utilidad bruta		503.785	498.667
Gastos administrativos y otros		(406.607)	(372.032)
Otros ingresos/egresos		3.448	780.773
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		90.626	907.408
Participación de los trabajadores en las utilidades		(14.945)	(27.158)
Impuesto a la renta (20 y 24 %)	16	(18.478)	(36.991)
Utilidad neta del año		67.203	903.259

Los notes adjuntos son parte integrante de los estados financieros.


 Rómulo Fernández Durán
 Gerente General


 CPA, Esteban Herrera Contreras

SIETE FE S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en pesos colombianos)

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de enero del 2011
Anticipo de clientes	66.825	51.706	52.228
Proveedores totales	(1)	664	664
	<u>67.489</u>	<u>54.390</u>	<u>52.892</u>

(1) Corresponde a una deuda que la compañía mantiene con Mapfre Atlas Cía. de Seguro, y que no devengan intereses.

NOTA 9.- PASIVOS ACUMULADOS

Composición

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de enero del 2011
Beneficios sociales	1.621	892	758
Participación a trabajadores	14.945	27.156	17.639
	<u>16.566</u>	<u>28.048</u>	<u>18.397</u>

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012 inclusive, se encuentran sujetos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Utilidad antes de Participación a los Utilitarios y al impuesto a la renta	66.821	947.268
(-) Ajustes por ajuste NIF	-	(786.258)
	<u>66.821</u>	<u>161.010</u>
(-) Participación de los Utilitarios a los Utilitarios	(14.945)	(27.156)
(-) Gastos no deducibles fiscales	-	300
Base Utilidad gravable	<u>51.876</u>	<u>134.154</u>
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>24%</u>
Total impuesto calculado	<u>14.006</u>	<u>32.197</u>