

ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaría Trigésima Octava del Cantón Guayaquil el 27 de Noviembre de 2009, aprobada mediante Resolución SC-IJ-DJC-G-09-0007815, del 09 de diciembre de 2009, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborondón el 03 de febrero de 2010. La actividad económica principal está relacionada al Transporte Carga por Carretera, su oficina está ubicada en el Km.2.5 vía a Samborondón Edificio Samborondón Plaza pío 5 oficina 512.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero 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.

Los estados financieros de ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 31 de marzo del 2012 y 1 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. 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.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A. 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 (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Propiedades y equipos, neto

- 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

- 2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--|--------------------------------|
| Edificios | 30 - 40 |
| Vehículos | 6 - 8 |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 12 |
| Equipos de computación | 5 - 7 |
| Maquinarias y equipos | 12 - 15 |

- 2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1 Impuesto 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.8.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan 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.

2.10 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS 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. ADM 08199 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 del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) costo, o al costo depreciado según las NIIF.

ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos, y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 10.1).

- b) **Beneficios a los empleados** - Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - 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 de ASFLUPESA, ASSETS FLUJO PERMANENTE S.A.:

- 3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011** - La Compañía no tuvo efectos en el patrimonio en la transición contable de NEC a NIIF.

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011- La Compañía no tuvo efectos en el patrimonio en la transición contable de NEC a NIIF.

3.3.3 Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 - La Administración de la Compañía ha efectuado reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 1,450 | 4,592 |
| Bancos | <u>422</u> | <u>14,934</u> |
| Total | <u>1,872</u> | <u>19,526</u> |
| Sobregiro bancario | <u>(2,109)</u> | <u>(175,600)</u> |

Bancos, corresponde a fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales, los mismos que se encuentran de libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de anticipos por impuestos corriente es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Clientes varios | 44,695 | 79,241 |
| Anticipos | 1,500 | 85,815 |
| Préstamos empleados | <u>261</u> | <u>2,189</u> |
| Total | <u>46,456</u> | <u>167,245</u> |

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

| | ... Diciembre 31, ... | Enero 1, | |
|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | | |
| Costo o valuación | 241,712 | 387,378 | 70,702 |
| Depreciación acumulada | <u>(63,835)</u> | <u>(46,297)</u> | - |
| Total | <u>177,877</u> | <u>341,081</u> | <u>70,702</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | | |
| Muebles y enseres | 1,134 | 1,134 | - |
| Equipos de computación | 14,217 | 14,217 | - |
| Vehículos | <u>226,361</u> | <u>372,027</u> | <u>70,702</u> |
| Total | <u>241,712</u> | <u>387,378</u> | <u>70,702</u> |

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

| | Edificios | Muebles y enseres | Equipos de computación | Vehículos | Total |
|---|------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| <i>Costo o valuación</i> | | | | | |
| Saldos al 31 diciembre, 2010 | - | - | - | 70,702 | 70,702 |
| Adquisiciones | 105,000 | 1,134 | 14,217 | 307,325 | 427,676 |
| Reclasificación a propiedades de inversión | <u>(105,000)</u> | - | - | - | <u>(105,000)</u> |
| Ventas | - | - | - | <u>(6,000)</u> | <u>(6,000)</u> |
| Saldo al 31 diciembre, 2011 | - | 1,134 | 14,217 | 372,027 | 387,378 |
| Adquisiciones | 147,116 | - | - | 17,000 | 164,116 |
| Reclasificación a propiedades de inversión | <u>(147,116)</u> | - | - | - | <u>(147,116)</u> |
| Ventas | - | - | - | <u>(162,666)</u> | <u>(162,666)</u> |
| Saldos al 31 diciembre, 2012 | <u>-</u> | <u>1,134</u> | <u>14,217</u> | <u>226,361</u> | <u>241,712</u> |

| | Edificios | Muebles y enseres | Equipos de computación | Vehículos | Total |
|---|----------------|----------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Depreciación acumulada</i> | | | | | |
| Saldos al 31 diciembre, 2010 | - | - | - | - | - |
| Gasto | <u>(3,821)</u> | - | <u>(2,608)</u> | <u>(43,688)</u> | <u>(50,117)</u> |
| Saldos al 31 diciembre, 2011 | <u>(3,821)</u> | - | <u>(2,608)</u> | <u>(43,688)</u> | <u>(50,117)</u> |
| Ventas | - | - | - | 58,493 | 58,493 |
| Gasto | <u>(7,149)</u> | <u>(133)</u> | <u>(4,801)</u> | <u>(71,098)</u> | <u>(83,181)</u> |
| Transferido a propiedades de inversión | <u>10,970</u> | - | - | - | <u>10,970</u> |
| Saldos al 31 diciembre, 2012 | <u>-</u> | <u>(133)</u> | <u>(7,409)</u> | <u>(56,293)</u> | <u>(63,835)</u> |

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31, ... | Enero 1, | |
|---|-----------------------|----------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | | |
| Saldos al inicio del año | 101,179 | - | - |
| Adquisición de propiedades | 147,117 | 105,000 | - |
| Depreciación acumulada de propiedades de inversión | <u>(7,149)</u> | <u>(3,821)</u> | - |
| Saldos al fin del año | <u>241,147</u> | <u>101,179</u> | - |

9. PRÉSTAMOS

Son sobregiros bancarios de una cuenta corriente de un banco local que corresponden a los años 2001 y 2012, que no genera intereses (ver nota 5).

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|--|----------------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u> | | |
| Proveedores | 11,684 | 66,074 |
| Otros | 40,246 | - |
| Total | <u>51,930</u> | <u>41,215</u> |

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|--|----------------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Crédito Tributario IVA | - | 133 |
| Crédito Tributario IR | 9,518 | 7,177 |
| IVA retenido a favor | - | 797 |
| Total | <u>9,518</u> | <u>8,107</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| SRI por pagar | <u>1,153</u> | <u>1,592</u> |
| Total | <u>1,153</u> | <u>15,936</u> |

11.2 Situación Tributaria

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2009 hasta el año 2012, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

Inconsistencias - La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a revertir el pasivo por impuestos diferidos con cargo a utilidades retenidas (resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez) y a otro resultado integral.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen obligaciones acumuladas es como sigue:

| | ... Diciembre 31, ... <u>2012</u> | <u>2011</u> (en U.S. dólares) | Enero 1, <u>2011</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| IESS por pagar | 1,987 | 1,424 | 141 |
| Beneficios de ley empleados | 3,522 | 4,323 | 421 |
| 15% Participación de Trabajadores | | - | 1,875 |
| Total | <u>5,509</u> | <u>5,747</u> | <u>2,437</u> |

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

A continuación detallamos las principales transacciones con partes relacionadas y accionistas:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <u>Cuentas por pagar a largo plazo:</u> | | |
| Proveedores varios | 71,414 | 99,817 |
| Otros | | 182,200 |
| Préstamo accionistas | 117,774 | 108,723 |
| Préstamo inversionista | <u>228,200</u> | <u>115,000</u> |
| Total | <u>417,388</u> | <u>390,740</u> |

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

14.2 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.3 Resultados Acumulados - Un resumen de los Resultados acumulados es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|--|----------------------|--------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Resultados acumulados distribuibles | <u>1,963</u> | <u>7,970</u> |
| Total | <u>1,963</u> | <u>7,970</u> |

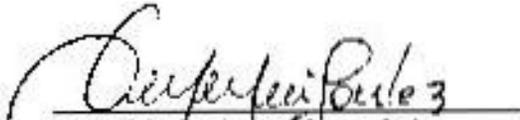
Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15. 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 (1 de abril del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros


Ing. Edna González Dávila
Gerente General


Soraya Jaisán Alencastri
Contadora
Registro Nacional No. 6351