

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

ESOJE S.A.

En dólares Americanos

ESOJE S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESOJE S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de Agosto de 1993, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 2 de Septiembre de 1993.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la adquisición y enajenación a cualquier título, permuta, arriendo, constitución de gravámenes y administración de toda clase de bienes muebles e inmuebles.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 2 de Septiembre de 1993.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Toronjas N. E12-320 y Las Palmeras. ✓

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791257146001. ✓

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa. Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.3. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros,

se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias

4.4. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluara si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas.

4.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizaran los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.

4.7. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

4.8. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria

4.10. Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.11. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.12. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*

- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

6. **HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

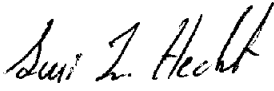
A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.

ESOJE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuenta	Detalle	Notas	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	5.621,55	9.492,48
10105	Activos por Impuestos Corrientes	8	2.260,42	3.469,02
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7.881,97	12.961,50
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	9	330.172,29	420.249,42
1020112	(-)Depreciación Acumulada	9	(94.210,47)	(113.389,54)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		235.961,82	306.859,88
1	TOTAL ACTIVO		243.843,79	319.821,38
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	10	2,20	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	11	2.414,20	3.507,36
20110	Anticipo de Clientes	12	598,80	603,46
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.015,20	4.110,82
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20210	Otros Pasivos Corrientes	13	137.991,15	201.131,17
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		137.991,15	201.131,17
2	TOTAL PASIVO		141.006,35	205.241,99
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	14	2.000,00	2.000,00
30401	Reserva Legal	15	-	3.536,08
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	16	15.360,68	15.360,58
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
307	RESULTADOS ACUMULADOS	17		
30601	Ganancias acumuladas		77.831,78	81.940,68
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	18		
30701	Ganancia neta del Período		7.644,98	11.742,05
30702	(-)Perdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		102.837,44	114.579,39
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		243.843,79	319.821,38

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Presidente Ejecutivo
Zentner Harpmann Susana Monica
1702682814

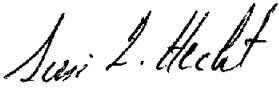

Contador
Tapia Orbea Eduardo Javier
0501672497001

ESOJE S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2011	2012
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	19	55.067,68	55.050,00
41	VENTAS NETAS		55.067,68	55.050,00
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción		-	-
42	GANANCIA BRUTA		55.067,68	55.050,00
43	Otros Ingresos		-	-
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201	Gastos de ventas	20	-	130,00
5202	Gastos de Administración	21	44.999,38	39.661,40
5204	Otros Gastos	23	-	-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		44.999,38	39.791,40
5203	GASTOS FINANCIEROS	22		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		9,12	9,19
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		9,12	9,19
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		10.059,18	15.249,41
61	15% Participación a Trabajadores	24	-	-
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		10.059,18	15.249,41
63	Impuesto a la Renta		(2.414,20)	(3.507,36)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		7.644,98	11.742,05
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		7.644,98	11.742,05

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

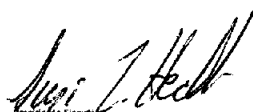

 Presidente Ejecutivo
 Zentner Harpmann Susana Monica
 1702682814


 Contador
 Tapia Orbea Eduardo Javier
 0501672497001

ESQJE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIONES COMPLETAS USE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACIÓN				RENTAS ACUMULADAS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUELA	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS INIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-)PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	2.000,00	-	8.536,08	15.360,68	-	-	-	-	-	81.980,68	-	-	-	-	11.742,05	-	114.579,31
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	2.000,00	-	-	15.360,68	-	-	-	-	-	77.831,78	-	-	-	-	7.644,98	-	102.837,44
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	2.000,00	-	-	15.360,68	-	-	-	-	-	77.831,78	-	-	-	-	7.644,98	-	102.837,44
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	8.536,08	(0,10)	-	-	-	-	-	4.108,90	-	-	-	-	4.097,07	-	11.741,95
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión prima de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	8.536,08	-	-	-	-	-	-	4.108,90	-	-	-	-	(7.644,98)	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209	-	-	-	(0,10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.742,05	-	11.742,05

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Presidente Ejecutivo
 Zentner Harpmann Susana María
 1702882814


 Contador
 Tapia Cirio Eduardo Javier
 0501572497001

ESOJE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

		2011	2012
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	21.384,36	30.808,04
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	55.067,68	55.050,00
95010105 P	Otros cobros por actividades de operación	7.519,45	-
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	62.587,13	55.050,00
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(31.740,07)	(21.818,57)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
95010205 N	Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103 N	Dividendos pagados	-	-
950104 P	Dividendos recibidos	-	-
950105 N	Intereses pagados	(9,12)	(9,19)
950106 P	Intereses recibidos	-	-
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado	(9.453,58)	(2.414,20)
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(41.202,77)	(24.241,96)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950206 P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(90.982,03)	(90.077,13)
950215 N	Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 P	Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 P	Dividendos recibidos	-	-
950220 P	Intereses recibidos	-	-
950221 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(90.982,03)	(90.077,13)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 P	Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 N	Pago de Prestamos	-	-
950306 N	Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 N	Dividendos pagados	-	-
950309 P	Intereses recibidos	-	-
950310 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	63.140,02
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	63.140,02
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(69.597,67)	3.870,93
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	-	5.621,55
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	(69.597,67)	9.492,48
		75.219,22	
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	10.059,18	15.249,41
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16.560,48	19.179,07
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708 D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709 D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710 D	Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
	TOTAL AJUSTES	16.560,48	19.179,07
		26.619,66	34.428,48
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.519,45	(1.208,60)
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,20	(2,20)
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(12.756,95)	(2.409,64)
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(5.235,30)	(3.620,44)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	21.384,36	30.808,04

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Presidente Ejecutivo
Zentner Harpmann Susana Monica
1702682814


Contador
Tapiá Orbea Eduardo Javier
0501672497001

ESOJE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7 **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Banco	5.621,55	9.492,48
	Subtotal Bancos	5.621,55	9.492,48
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	5.621,55	9.492,48

8 **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	284,21	203,66
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	1.976,21	3.265,36
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.260,42	3.469,02

9 **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020102	Edificios	329.134,29	90.077,13	419.211,42
1020106	Máquinas y Equipos	1.038,00	-	1.038,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	330.172,29	90.077,13	420.249,42
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(94.210,47)	(19.179,07)	(113.389,54)
	Total Depreciación Acumulada	(94.210,47)	(19.179,07)	(113.389,54)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	235.961,82	70.898,06	306.859,88

10 **20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	2,20	
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2,20	-

11 **20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar(PUEDE INGRESAR MANUAL)	2.414,20	3.507,36
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.414,20	3.507,36

12 **20110 ANTICIPO DE CLIENTES**

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	598,80	603,46
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	598,80	603,46

ESOJE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

13 20210 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20210	Otros Pasivos	137.991,15	201.131,17
20210	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	137.991,15	201.131,17

14 301 CAPITAL SOCIAL

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	-	-
	Hecht Katz Franklin Marco	1.998,00	1.998,00
	Zentner Harpman Susana Monica	2,00	2,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2.000,00	2.000,00

15 RESERVAS

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	3.536,08	3.536,08
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	15.360,68	15.360,58
304	TOTAL RESERVAS	18.896,76	18.896,66

17 RESULTADOS ACUMULADOS

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	77.831,78	81.940,68
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	77.831,78	81.940,68

18 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	Ganancia neta del Periodo		11.742,05
30702	(-)Perdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	11.742,05

19 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	55.067,68	55.050,00
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	55.067,68	55.050,00

20 5201 GASTOS DE VENTA

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad		130,00
	Subtotal Gastos de Venta	-	130,00

21 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520207	Honorarios a extranjeras por servicios ocasionales		1.880,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	1.782,15	1.197,22
520209	Arrendamiento operativo		3.866,38
520216	Gastos de gestión (agasaljos a accionistas, trabajadores y clientes)		1.061,86
520217	Gastos de viaje	195,04	
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	128,56	76,98
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	-	2.250,99
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	16.560,48	19.179,07
520128	Otros gastos	26.333,15	10.148,90
	Subtotal Gastos de Administración	44.999,38	39.661,40
	Total Gastos de Venta y Administrativos	44.999,38	39.791,40

ESOJE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

22 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	9,12	9,19
5203	Total Gastos Financieros	9,12	9,19

24 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	10.059,18	15.249,41
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	10.059,18	15.249,41
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(2.414,20)	(3.507,36)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	7.644,98	11.742,05
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES	7.644,98	11.742,05