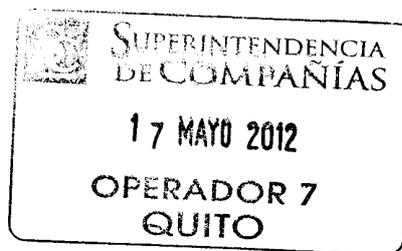


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2011



ESTADOS FINANCIEROS 2011

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**



ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas:
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Cuentas y documentos por cobrar
 - (2.6) Mobiliario y equipo
 - (2.7) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.8) Impuestos
 - (2.9) Beneficios a empleados
 - (2.10) Reconocimiento de ingresos
 - (2.11) Reconocimiento de gastos
 - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.13) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas y documentos por cobrar
- (7) Activos por impuestos corrientes
- (8) Mobiliario y equipo
- (9) Obligaciones patronales
- (10) Otras cuentas por pagar
- (11) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (12) Patrimonio
- (13) Ingresos
- (14) Aspectos tributarios
- (15) Transacciones y saldos con relacionadas
- (16) Contingencias
- (17) Eventos Subsecuentes

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información General

MELO BERMEO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA. es una compañía limitada que fue constituida en Quito-Ecuador mediante escritura pública el 24 de octubre de 1991 otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 91.1.2.1 2022 del 14 de noviembre de 1991. Para efectos tributarios se encuentra bajo el Registro Único de Contribuyentes (RUC) 1791184890001 y sus oficinas se encuentran ubicadas en la calle Van Gogh Oe4-55 y Av. Kennedy en la ciudad de Quito- Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón bajo el número 042 tomo 123 de enero 8 de 1992.

El objetivo principal de la compañía es realizar servicios de auditoria externa a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, efectuar labores de contabilidad, asesoría tributaria y celebrar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por la Ley que guarden directa relación con su objetivo social.

Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía posee 1 empleado.

(2) Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2011.

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 compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2. Base de presentación

Los estados financieros de Melo Bermeo y Asociados Auditores Externos Cia. Ltda. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

2.3. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.6. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gasto de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipo en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los muebles y equipos se depreció mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para el mobiliario y equipo de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo.

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

Retiro o venta de mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de mobiliario y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12.

2.8. Impuestos

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

Impuesto corriente

Impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2011 es del 24%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contras las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La compañía no tiene impuestos diferidos

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1 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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

La compañía no ha considerado registrar por el momento la Jubilación Patronal

2.9.2 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11. Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado se resultados se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando, y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

2.12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.13. Normas nuevas y revisada emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos Mínimos	Enero 1, 2011

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

3. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

En cuanto al riesgo de liquidez la empresa no presenta este tipo de riesgo, pues todos los negocios o cierres que se realizan con los clientes son facturados y cobrados el momento en que se realiza la operación.

Adicionalmente la empresa no realiza anticipos a los clientes, solamente en casos aprobados de acuerdo a las políticas establecidas.

Todas las operaciones para ser cerradas deben contar con el depósito en la cuenta correspondiente de clientes que para el efecto mantiene la compañía para poder ejecutarlas, de esta manera mitigamos también el riesgo de que el cliente no cumpla la operación.

4. Estimaciones y Juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2.1, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

4.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011 la Compañía., no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2. Vida útil de mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>
Bancos	3.279,94
	US\$ <u>3.279,94</u>

(6) Cuentas y documentos por cobrar

Un detalle de cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>
Cientes	8.776,87
Otras Cuentas por Cobrar	1.158,49
	US\$ <u>9.935,36</u>

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>
Retención Fuente	1.078,25
Retención Valor Agregado	<u>50,40</u>
US\$	<u><u>1.128,65</u></u>

(8) Mobiliario y equipo

Un detalle del movimiento del mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>
Muebles y Enseres	1.978,92
Equipos de Computación	<u>3.145,14</u>
	5.124,06
Menos: Depreciación Acumulada	<u>5.102,74</u>
US\$	<u><u>21,32</u></u>

El movimiento del mobiliario y equipo al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	5.124,06
Más: Adiciones	-
Menos: Bajas - Ventas	-
Depreciación	<u>5.102,74</u>
Saldo al final del año	<u><u>21,32</u></u>

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	41,75
Décimo Cuarto Sueldo	88,00
IESS por Pagar	149,17
	US\$ <u>278,92</u>

(10) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	50,99
	US\$ <u>50,99</u>

(11) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2011</u>
Gasto Impuesto a la Renta	15,88
	US\$ <u>15,88</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

	<u>2011</u>
Utilidad antes 15% trabaj. e Impto. Rta.	-252,21
15% Participación Trabajadores	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>-252,21</u>
Partidas conciliatorias:	
Gastos no Deducibles	318,39
Utilidad Gravada	<u>66,18</u>
Gastos Impuesto a la Renta	US\$ <u>15,88</u>

La relación existente entre el gasto por impuesto a la utilidad y la utilidad contable se presenta como sigue:

	<u>2011</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	-252,21
Impuesto a la Renta	-60,53
Gastos que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:	
Gastos no deducibles	76,41
Gastos por impuesto corriente	US\$ <u>15,88</u>

(12) Patrimonio

Capital social

El capital suscrito y pagado de la compañía es de US \$ 1.000,00 dividido en 1.000 participaciones de un dólar estadounidense cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

(13) Ingresos

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2011 es como sigue:

	<u>2011</u>
Ingresos	21.320,00
	US\$ <u>21.320,00</u>

(14) Aspectos tributarios

Caducidad de la determinación tributaria

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

**MELO BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(15) Transacciones y saldos con relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía no mantiene transacciones con partes relacionadas y socios.

(16) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

(17) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que afecten a la presentación de los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS NIIF AÑO 2011



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL: **MELO BERMEJO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA**
 Dirección Comercial: **VAN GOGH OE-55**
 Excedente: **50669**
 RUC: **1791184890001**

Teléfono: **22483871**
 AÑO: **2011**

TÍTULO: **DEBITO FINANCIARIO**
 Log: **1 Log**
 P POSITIVO
 N NEGATIVO
 D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA): **09/04/2012**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

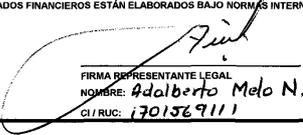
ACTIVO	1	14.365,27	PASIVO	2	346,79
ACTIVO CORRIENTE	101	14.343,95	PASIVO CORRIENTE	201	346,79
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	3.275,94	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	9.928,35	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	P
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	P
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	P
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	8.776,87	LOCALES	2010401	P
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		DEL EXTERIOR	2010402	P
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		PROVISIONES	20105	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	1.158,49	LOCALES	2010501	P
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209		DEL EXTERIOR	2010502	P
INVENTARIOS	10103		PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	346,79
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	51,99
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303		IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	15,88
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010304		CON EL IESS	2010703	149,17
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	129,75
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TERCEROS	1010306		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	P
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108	
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	P
OTROS INVENTARIOS	1010310		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	P
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES	20111	P
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO	1010312		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	P
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104		JUBILACION PATRONAL	2011201	P
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	P
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	P
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403				
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		PASIVO NO CORRIENTE	202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	1.128,65			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	50,40	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	P
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	1.078,25	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		LOCALES	2020201	P
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		DEL EXTERIOR	2020202	P
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	
			LOCALES	2020301	P
ACTIVO NO CORRIENTE	102	21,32	DEL EXTERIOR	2020302	P
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	21,32	LOCALES	2020401	P
TERRENOS	1020101		DEL EXTERIOR	2020402	P

EDIFICIOS	1020102		P	OBLIGACIONES EMITIDAS	20205		P
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		P	ANTICIPOS DE CLIENTES	20208		P
INSTALACIONES	1020104		P	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207		P
MUEBLES Y ENSERES	1020105	1.978,92	P	JUBILACION PATRONAL	2020701		P
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106		P	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702		P
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		P	OTRAS PROVISIONES	20208		P
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	3.145,14	P	PASIVO DIFERIDO	20209		P
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109		P	INGRESOS DIFERIDOS	2020901		P
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		P	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902		P
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		P	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210		P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-5.102,74	N				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		N				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114			PATRIMONIO NETO	3	14.916,48	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102014001		P	CAPITAL	301		
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102014002		N	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.000,00	P
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102014003		N	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102		N
				APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302		P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202			PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303		P
TERRENOS	1020201		P	RESERVAS	304	7.625,11	
EDIFICIOS	1020202		P	RESERVA LEGAL	30401	816,40	P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		N	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	5.820,98	P
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		N	RESERVA DE CAPITAL	30403	1.187,73	D
				OTRAS RESERVAS	30404		P
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305		
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		P	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501		P
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		P	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502		P
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		P	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503		P
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		P	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504		P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305		N	RESULTADOS ACUMULADOS	306	5.861,46	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306		N	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	5.861,46	P
				(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602		N
ACTIVO INTANGIBLE	10204			RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMER	30603		D
PLUSVALÍAS	1020401		P	RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-268,09	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402		P	GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701		P
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403		P	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-268,09	N
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404		N				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405		N				
OTROS INTANGIBLES	1020406		N				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10285		P				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1028601		P				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10208						
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020801		P				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020802		N				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020803		P				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020804		N				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207						
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701		P				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702		P				

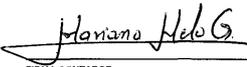
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703	P
OTRAS INVERSIONES	1020704	P
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705	N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	P

ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)	PASIVOS CONTINGENTES (Informativo)
------------------------------------	------------------------------------

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Adalberto Melo N.
CI / RUC: 170156911



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: Mariana Melo G.
RUC: 1703740884



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL: MELO-BERMEO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.

DIRECCION COMERCIAL: VINCENT VAN GOGH OE4-55 Y AV. KENNEDY

EXPEDIENTE No.: 50669

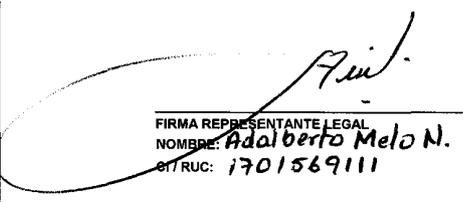
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (DD/MM/AAAA): 31/12/2012

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

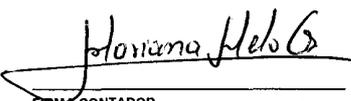
	CODIGO	VALOR US\$	
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	21.320,00	
VENTA DE BIENES	4101		
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	21.320,00	
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103		
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104		
REGALÍAS	4106		
INTERESÉS	4106		
DIVIDENDOS	4107		
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108		
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109		
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110		
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4111		
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101		
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102		
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103		
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104		
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105		
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106		
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107		
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108		
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109		
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110		
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111		
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112		
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201		
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202		
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301		
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302		
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104		
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401		
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402		
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403		
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	510404		
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406		
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407		
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408		
GANANCIA BRUTA	42	21.320,00	
OTROS INGRESOS	43		
DIVIDENDOS	4301		
INTERESÉS FINANCIEROS	4302		
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303		
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304		
OTRAS RENTAS	4305		
GASTOS	52	21.572,11	
GASTOS	5201	DE VENTA	ADMINISTRATIVOS
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	520201	6.000,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	520202	1.228,79
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	520203	785,36
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	520204	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	520205	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106	520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	520208	1.284,01
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	520209	
COMISIONES	520110	520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	520211	
COMBUSTIBLES	520112	520212	902,50
LUBRICANTES	520113	520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	520214	1.701,74
TRANSPORTE	520115	520215	
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	520216	300,56
GASTOS DE VIAJE	520117	520217	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118	520218	519,82
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120	520220	199,89
DEPRECIACIONES:	520121	520221	709,56

		CODIGO	VALOR US\$
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	52022101	709,56
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	52022102	
AMORTIZACIONES:	520122	520222	
INTANGIBLES	52012201	52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202	52022202	
GASTO DETERIORO:	520123	520223	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	52022301	
INVENTARIOS	52012302	52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303	52022303	
INTANGIBLES	52012304	52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52012305	52022305	
OTROS ACTIVOS	52012306	52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	520224	
MANO DE OBRA	52012401	52022401	
MATERIALES	52012402	52022402	
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	520225	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	520226	
OTROS GASTOS	520127	520227	7.939,98
GASTOS FINANCIEROS		5203	
INTERESES		520301	
COMISIONES		520302	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS		520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO		520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS		520305	
OTROS GASTOS		5204	
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS		520401	
OTROS		520402	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		60	-252,21
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		61	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		62	-252,21
IMPUESTO A LA RENTA		63	15,88
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		64	-268,09
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS		71	
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS		72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		73	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		75	
IMPUESTO A LA RENTA		76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		77	
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		79	-268,09
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		81	
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN		8101	
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS		8104	
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO		8105	
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS		8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL		8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)		8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		82	-268,09
GANANCIA POR ACCION:		90	
Ganancia por acción básica		9001	
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		900101	
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		900102	
Ganancia por acción diluida		9002	
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas		900201	
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas		900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)		91	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: **Adalberto Melo N.**
C/RUC: **1701569111**



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: **Mariana Melo G.**
RUC: **1703740884**



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL:	NELO-BERNEO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Dirección Comercial:	VINCENT VARI COCH 094-35 Y AV. KENNEDY
No. Expediente:	50669
RUC:	1781184890001
Año:	2011

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
	801	302	303	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(1) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS SIG.	GANANCIA NETO DEL PERIODO		(1) PERDIDA NETO DEL PERIODO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1000	0	0	616,4	5820,88	1187,73	0	0	0	0	0	5661,46	0	0	0	-268,09	14018,48
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1000	0	0	524,57	5820,88	1187,73	0	0	0	0	0	3916,7	0	0	1836,59	0	14286,57
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1000			524,57	5820,88	1187,73						3916,7			1836,59		14286,57
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:																	0
CORRECCION DE ERRORES:																	0
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	91,83	0	0	0	0	0	0	0	1744,76	0	0	-1836,59	-268,09	-268,09
Aumento (disminución) de capital social																	0
Aportes para futuras capitalizaciones																	0
Prima por emisión primaria de acciones																	0
Dividendos																	0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales																	0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta				91,83								1744,76			-1836,59		0
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo																	0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles																	0
Otros cambios (debitos)																	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																	-268,09



RAZÓN SOCIAL:	MELO-BERMEO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.	P
Dirección Comercial:	VINCENT VAN GOGH OE4-55 Y AV. KENNEDY	N
No. Expediente	50669	D
RUC:	1791184890001	
AÑO:	2011	

POSITIVO
NEGATIVO
POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	2011	2010	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95		SALDOS BALANCE (En US\$) 1427,16
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501		1427,16
Clases de cobros por actividades de operación	950101		22289,81
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101		17414,62
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		
Otros cobros por actividades de operación	95010105		4875,19
Clases de pagos por actividades de operación	950102		-20862,69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201		
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203		-8014,15
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		
Otros pagos por actividades de operación	95010205		-12848,5
Dividendos pagados	950103		
Dividendos recibidos	950104		
Intereses pagados	950105		
Intereses recibidos	950106		
Impuestos a las ganancias pagados	950107		
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502		0
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		
Compras de activos intangibles	950211		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		
Compras de otros activos a largo plazo	950213		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		
Dividendos recibidos	950219		
Intereses recibidos	950220		
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503		0
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		
Pagos de préstamos	950305		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		
Dividendos recibidos-pagados	950308		
Intereses recibidos	950309		
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504		0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505		1427,16
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506		1852,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507		3279,94

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96 **-262,21**

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

97 **693,68**

- Ajustes por gasto de depreciación y amortización
- Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo
- Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
- Pérdidas en cambio de moneda extranjera
- Ajustes por gastos en provisiones
- Ajuste por participaciones no controladoras
- Ajuste por pagos basados en acciones
- Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable
- Ajustes por gasto por impuesto a la renta
- Ajustes por gasto por participación trabajadores
- Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

9701	709,56	D
9702		D
9703		D
9704		N
9705		D
9706		D
9707		D
9708		D
9709	-15,88	D
9710		D
9711		D

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98 **965,69**

- (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
- (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
- (Incremento) disminución en anticipos de proveedores
- (Incremento) disminución en inventarios
- (Incremento) disminución en otros activos
- Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
- Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
- Incremento (disminución) en beneficios empleados
- Incremento (disminución) en anticipos de clientes
- Incremento (disminución) en otros pasivos

9801	1821,19	D
9802	304,13	D
9803		D
9804		D
9805		D
9806		D
9807	-1139,63	D
9808		D
9809		D
9810		D

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

9820 **1.427,16**

**DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)**

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Adalberto Melo N.
CI / RUC: 1701569111

CONTADOR
NOMBRE: Mariana Melo G.
CI / RUC: 1703740884

OTROS DOCUMENTOS AÑO 2011