

SCHOLCO MANAGERMENTS S.A.

Estados Financieros no Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 01 de enero de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

Scholco Management S.A.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 24

1. Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2010- 2011-2012.

SCHOLCO MANAGERMENTS S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1	ACTIVO		500,00	84.020,75	116.705,80
1.1	ACTIVO CORRIENTE		500,00	46.125,59	89.778,34
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	500,00	24.601,89	65.780,79
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	14	-	5.500,00	5.600,00
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	15	-	11.675,00	10.671,73
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	-	4.348,70	7.725,82
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-	37.895,16	26.927,46
1.2.02	DEPRECIABLES	17	-	32.930,66	26.927,46
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	18	-	4.964,50	-
2	PASIVO		-	(71.534,61)	(102.072,95)
2.1	PASIVO CORRIENTE		-	(71.227,03)	(101.778,18)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	19	-	(57.785,22)	(97.393,16)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20	-	(7.081,97)	(2.643,07)
2.1.05	OBLIGACIONES	21	-	(6.359,84)	(1.741,95)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		-	(307,58)	(294,77)
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	22	-	(307,58)	(294,77)
3	PATRIMONIO		(500,00)	(12.486,14)	(14.632,85)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(500,00)	(500,00)	(500,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	23	(500,00)	(500,00)	(500,00)
3.3	RESULTADOS		-	(11.986,14)	(14.132,85)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	24	-	-	(11.986,14)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	25	-	(11.986,14)	(2.146,71)
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(500,00)	(84.020,75)	(116.705,80)

Scholco Management S.A.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 24

2. Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre del 2012.

SCHOLCO MANagements S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4	INGRESOS		-	(206.944,00)	(288.196,03)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	26	-	(202.018,67)	(287.346,96)
4.5	OTROS INGRESOS	27	-	-	(12,81)
5	COSTOS Y GASTOS		-	188.881,68	285.598,44
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	28	-	174.412,43	197.707,59
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29	-	11.490,17	82.750,21
5,5	GASTOS FINANCIEROS	30	-	2.979,08	5.140,64
	UTILIDAD / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		-	(18.062,32)	(2.597,59)
	PARTICIPACION TRABAJADORES			2.563,25	152,04
	IMPUESTO A LA RENTA			3.512,93	298,84
	UTILIDAD / PERDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO NETA		-	(11.986,14)	(2.146,71)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3. Estado de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2012.

SCHOLCO MANAGERMENTS S.A.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2012		
	AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	201.444,00	288.083,22
Otros cobros de operación	-	7.076,08
Clases de pagos		
Pago a proveedores	-	-
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(9.495,01)	(16.189,14)
Pago de tributos	(4.348,70)	(7.198,36)
Pago de intereses	-	-
Pagos servicios de operación	(35.582,83)	(101.604,53)
Anticipo proveedores	-	-
Otros pagos de operación	(97.992,17)	(128.988,37)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	54.025,29	41.178,90
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(37.005,37)	-
Anticipo para terceros	-	-
Otros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(37.005,37)	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago prestamos	-	-
Ingresos por prestamos	7.081,97	-
Aportes en efectivo	-	-
Otros	-	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	7.081,97	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
	24.101,89	41.178,90
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO		
	500,00	24.601,89
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO		
	24.601,89	65.780,79

Scholco Management S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

SCHOLCO MANagements S.A.		
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL		
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuesto a la renta	18.062,32	2.597,59
Ajustes a la utilidad neta:	(1.693,89)	5.539,51
Depreciación	4.074,71	6.003,20
Amortización de cuentas incobrables	-	-
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	-	-
Por provisiones	-	-
Por beneficios empleados	-	-
Por impuestos diferidos	307,58	(12,81)
Impuesto a la renta	(3.512,93)	(298,84)
Otros	(2.563,25)	(152,04)
Disminución (aumento) en activos:	(26.488,20)	2.490,65
Cuentas por cobrar comerciales	(5.500,00)	(100,00)
Otras cuenta por cobrar	(11.675,00)	1.003,27
Compra Inventarios	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Otros activos	(9.313,20)	1.587,38
Aumento (disminución) en pasivos:	64.145,06	30.551,15
Cuentas por pagar comerciales	57.785,22	39.607,94
Otras cuentas por pagar	-	(4.438,90)
Pago tributos	3.512,93	(3.214,09)
Anticipos clientes	-	-
Otras pasivos	2.846,91	(1.403,80)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	54.025,29	41.178,90

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

SCHOLCO MANagements S.A.					
CONCILIACION PATRIMONIAL					
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESUL-TADOS ACUMULA-DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	500,00		11012,14		11512,14
DETALLE AJUSTES POR NIIF:					
INVENTARIOS					-
ACTIVOS FIJOS		128158			128158
INTANGIBLES					-
CONTINGENTES					-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS					-
INCOBRABLES					-
BENEFICIOS A EMPLEADOS					-
INGRESOS					-
DIFERIDOS					-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	500,00	128158	11012,14	-	12.793,72

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Estado de Cambios en el Patrimonio.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

SCHOLCO MANAGERMENTS S.A.							
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO							
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012							
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$							
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	500,00		110.12,14	974,00			12.486,14
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aumento (disminución) de capital social							
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Prima por emisión primaria de acciones							-
Dividendos							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					2.597,59		2.597,59
Otros cambios (detallar)							-
Participación trabajadores					(152,04)		(152,04)
Impuesto a la renta					(298,84)		(298,84)
Salario Digno							-
							-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	500,00	-	110.12,14	974,00	2.146,71	-	14.632,85

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

Scholco Management S.A.

RUC de la entidad:

1792288002001

Domicilio de la entidad

Gral. Francisco Robles 653 y Av. Amazonas

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de incorporación

Ecuador

Capital Suscrito:

\$ 2,000.00

Valor Acción:

\$1.00

ADMINISTRADORES ACTUALES

Presidente: Heller Rapaport Elizabeth Deborah
Fecha De Nombramiento: 12/10/2010
Periodo En Años: 4

Gerente General: Scholem Appel Marcel
Fecha De Nombramiento: 12/10/2010
Periodo En Años: 4

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

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

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el “Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías”, que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La planificación, promoción, implementación adecuación, establecimiento, operación, conducción, administración, desarrollo, concesión y gestión de toda clase de Centros comerciales, Proyectos Inmobiliarios, establecimientos sociales, cultural

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

9.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

En este caso la provisión de cuentas por cobrar no procede puesto que el giro del negocio permite una cobranza no superior a ocho días, por lo que se hace inútil la provisión.

El registro de cuentas por cobrar se basó en la Sección 11, párrafos 8, 10

9.8 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo más los rubros que invilucan para su funcionamiento. Considerando según la sección 17 en sus párrafos 1,2.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, basados en la sección 17 en sus párrfos del 4 al 8, 10 y 15.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Considerando según la sección 17 en sus párrafos 1,2.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de

depreciación son como sigue:

CONFIRMACION DE POLITICAS			
ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida util NIF
VEHICULOS	20,00%	100	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33,00%	100	3

A criterio de la Administración de la Compañía, los vehículos y equipo de computación, serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

Con relación a la depreciación de propiedad planta y equipo consideramos dentro de la sección 27 los párrafos 16 y 17.

9.10 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa 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 venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

9.11 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

Basados en la Sección 11, párrafos 8, 10

9.12 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

9.13 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

9.14 Impuestos

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

Los conceptos aplicados se encuentran basados en la Sección 29 en la que nos habla sobre Impuesto a la Ganancias.

9.14.1 Impuesto corriente

El 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 de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

9.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

SCHOLCO MANagements S.A.									
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONVERSION DE NEC A NIIF									
2011									
CUENTA	CUENTA	AJUSTES 2011	DIF. Temporal	DIF. Permanente	IMPUESTO DIFERIDO 2011	IMPUESTO DIFERIDO 2011 RESULTADOS	POR COBRAR	POR PAGAR	
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	1.150,51	1.150,51	-	(276,12)	276,12	-	(276,12)	
1.2.02.11.07	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	131,07	131,07	-	(31,46)	31,46	-	(31,46)	

SCHOLCO MANagements S.A.									
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONVERSION DE NEC A NIIF									
2012									
CUENTA	CUENTA	AJUSTES 2012	DIF. Temporal	DIF. Permanente	IMPUESTO DIFERIDO 2012	IMPUESTO DIFERIDO 2012 RESULTADOS	POR COBRAR	POR PAGAR	
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	1.150,51	1.150,51	-	(264,62)	(11,50)	-	(264,62)	
1.2.02.11.07	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	131,07	131,07	-	(30,15)	(1,31)	-	(30,15)	

9.15 Provisiones.

Las 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 una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

9.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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.

9.16.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

9.17 Costos y Gastos

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

9.17.1 Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

9.19. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

10. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

10.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

10.3. Riesgo financiero.

• **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2012	3.48%
b.	Año 2011	5.41%.
c.	Año 2010	3.33%.

• **Riesgo de liquidez.**

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 15 de 24

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.

11.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán 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 aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

12. EVOLUCIÓN DE LA CONVERSIÓN A LAS NIIF PARA LAS PYMES

A continuación se presentan la evolución de la aplicación de las NIIF para las PYMES que aplico la compañía como inicio de transición al periodo 2011, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes que no pudieron ser realizados en el periodo anterior, y que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

ACTIVOS CORRIENTES:

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	500,00	24.601,89	65.780,79
1.1.01.01	CAJA GENERAL	-	-	500,00
1.1.01.01.03	Caja Chica	-	-	500,00
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	500,00	-	39.584,00
1.1.01.03.03	Banco Internacional Cta Cte 028596-8	-	-	39.084,00
1.1.01.03.04	Banco del Austro	500,00	-	500,00
1.1.01.07	BANCOS DEL EXTERIOR	-	24.601,89	25.696,79
1.1.01.07.02	Biscayne Capital	-	24.601,89	25.696,79

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	-	5.500,00	5.600,00
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	-	5.500,00	5.600,00
1.1.03.02.01	Clientes por Ventas	-	5.500,00	5.600,00

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-	11.675,00	10.671,73
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	-	11.675,00	9.871,73
1.1.04.02.01	Otras Cuentas por Cobrar	-	8.900,00	8.741,93
1.1.04.02.02	Anticipo Varios	-	2.775,00	1.129,80
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	-	-	800,00
1.1.04.03.01	Anticipos a Proveedores	-	-	800,00

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

16. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	4.348,70	7.725,82
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	-	308,31	-
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	-	308,31	-
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	-	4.040,39	7.725,82
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	-	4.040,39	7.725,82

ACTIVOS NO CORRIENTE:

17. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-	37.895,16	26.927,46
1.2.02	DEPRECIABLES	-	32.930,66	26.927,46
1.2.02.05	VEHICULOS	-	31.896,79	26.183,93
1.2.02.05.01	Vehiculos	-	35.705,36	35.705,36
1.2.02.05.03	(-) Dep. Acum Vehiculos	-	(4.959,08)	(10.671,94)
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	-	1.150,51	1.150,51
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	-	1.033,87	743,53
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	-	1.300,01	1.300,01
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	-	(397,21)	(687,55)
1.2.02.11.07	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	-	131,07	131,07

18. ACTIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	-	4.964,50	-
1.2.06.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP	-	4.964,50	-
1.2.06.05.01	Otros Activos	-	4.964,50	-

PASIVO CORRIENTE**19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1	PASIVO CORRIENTE	-	(71.227,03)	(101.778,18)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	(57.785,22)	(97.393,16)
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RE	-	(57.785,22)	(97.393,16)
2.1.01.05.01	Proveedores Nacionales	-	(57.785,22)	(97.393,16)

20. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	(7.081,97)	(2.643,07)
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	-	(7.081,97)	(2.643,07)
2.1.02.03.02	Anticipo Varios	-	(7.081,97)	(2.643,07)

21. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.05	OBLIGACIONES	-	(6.359,84)	(1.741,95)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-	(3.512,93)	(298,84)
2.1.05.01.14	Impuesto a la Renta por Pagar	-	(3.512,93)	(298,84)
2.1.05.03	CON EL IESS	-	(283,66)	(1.291,07)
2.1.05.03.01	IESS por Pagar	-	(283,66)	(1.291,07)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	-	(2.563,25)	(152,04)
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	(2.563,25)	(152,04)

PASIVOS A LARGO PLAZO

22. PASIVOS FINANCIEROS: OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO	-	(307,58)	(294,77)
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	-	(307,58)	(294,77)
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	(307,58)	(294,77)
2.2.05.01.01	Impuesto diferido por Pagar	-	(307,58)	(294,77)

23. PASIVO DIFERIDO

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

24. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.1	CAPITAL SOCIAL	(500,00)	(500,00)	(500,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(500,00)	(500,00)	(500,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)
3.1.01.01.01	Ing. Marcel Scholem Appel	(1.800,00)	(1.800,00)	(1.800,00)
3.1.01.01.02	Dr. Cesar Ramos Galarza	(200,00)	(200,00)	(200,00)
3.1.01.03	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO NO PAGADO	1.500,00	1.500,00	1.500,00
3.1.01.03.01	Ing. Marcel Scholem Appel	1.350,00	1.350,00	1.350,00
3.1.01.03.02	Dr. Cesar Ramos Galarza	150,00	150,00	150,00

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	(11.986,14)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-	-	(11.012,14)
3.3.02.01.06	Utilidades No Distribuidas Año 2011	-	-	(11.012,14)

25.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3.02.03	EFECTOS ADOPCION NIIF	-	-	(974,00)
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	-	-	(974,00)

26. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	(11.986,14)	(2.146,71)
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	(11.986,14)	(2.146,71)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	-	(11.012,14)	(562,70)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	-	(974,00)	(1.584,01)

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

27. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	-	(202.018,67)	(287.346,96)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	-	(202.018,67)	(287.346,96)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	-	(202.018,67)	(287.346,96)
4.1.01.01.01	Ventas	-	(202.018,67)	(287.346,96)
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion de va	-	(4.925,33)	(836,26)
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	-	(4.925,33)	(836,26)
4.2.03.01.01	Intereses	-	(4.925,33)	(836,26)

28. OTROS INGRESOS:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4.5	OTROS INGRESOS	-	-	(12,81)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	-	(12,81)
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO	-	-	-
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	-	-
4.5.02	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	(12,81)
4.5.02.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-	(12,81)
4.5.02.01.01	Ingresos por impuestos diferidos	-	-	(12,81)

COSTOS Y GASTOS

29. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	-	174.412,43	197.707,59
5.3.01	REMUNERACIONES	-	9.778,67	14.633,30
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES	-	8.841,33	12.609,64
5.3.01.01.01	Sueldos y Salarios	-	7.713,12	9.730,87
5.3.01.01.07	Bonificacion por Responsabilidad	-	1.128,21	2.878,77
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	-	937,34	2.023,66
5.3.01.03.01	Aportes Patronal	-	937,34	2.023,66
5.3.03	SERVICIOS	-	38.459,03	100.657,69
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	6.608,00	3.008,76
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales	-	6.608,00	3.008,76
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	-	28.974,83	97.648,93
5.3.03.03.02	Comisiones Sociedades	-	28.974,83	97.648,93
5.3.03.05	SEGUROS	-	2.876,20	-
5.3.03.05.03	Seguros de Bienes	-	2.876,20	-
5.3.05	ARRENDAMIENTOS	-	-	3.350,00
5.3.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	-	-	3.350,00
5.3.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	-	-	3.350,00
5.3.09	MANTENIMIENTO	-	29.861,27	-
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	-	29.861,27	-
5.3.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	-	29.861,27	-
5.3.11	GESTION	-	14.481,80	45.738,64
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES	-	14.481,80	45.738,64
5.3.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	-	14.481,80	45.738,64
5.3.13	SUMINISTROS	-	30.474,47	31.990,56
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	-	30.474,47	31.990,56
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales	-	30.474,47	31.990,56

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.3.19	GASTOS DE VIAJE	-	51.357,19	-
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE	-	51.357,19	-
5.3.19.01.01	Gastos de Viajes del Exterior	-	51.357,19	-
5.3.21	OTROS GASTOS	-	-	1.337,40
5.3.21.01	OTROS GASTOS	-	-	1.337,40
5.3.21.01.01	IVA que se Carga al Gasto	-	-	1.337,40

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-	11.490,17	82.750,21
5.4.03	SERVICIOS	-	-	946,84
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	-	-	946,84
5.4.03.05.01	Agua	-	-	500,00
5.4.03.05.03	Energia	-	-	446,84
5.4.07	MOVILIZACION	-	1.799,85	13.834,21
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	-	1.799,85	13.834,21
5.4.07.01.01	Combustible y Lubricantes	-	1.239,64	-
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	-	560,21	13.834,21
5.4.15	IMPUESTOS	-	5.615,61	1.250,50
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	-	5.308,03	1.250,50
5.4.15.01.08	Inteses y Multas Impuestos GND	-	5.308,03	1.250,50
5.4.15.05	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	307,58	-
5.4.15.05.01	Gasto impuesto diferido	-	307,58	-
5.4.17	DEPRECIACIONES	-	4.074,71	6.003,20
5.4.17.01	NO ACELERADA	-	4.074,71	6.003,20
5.4.17.01.01	Depreciacion Activos Fijos	-	4.074,71	6.003,20
5.4.21	GASTOS DE VIAJE	-	-	60.715,46
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE	-	-	60.715,46
5.4.21.01.01	Gastos de Viajes	-	-	60.715,46

31. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,5	GASTOS FINANCIEROS	-	2.979,08	5.140,64
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	-	2.979,08	5.140,64
5.5.01.01	INTERESES	-	2.979,08	5.140,64
5.5.01.01.03	Multas e Intereses	-	2.979,08	5.140,64

32. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.