

STARTUPSVENTURES EMPRENDIMIENTOS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Y 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 a la 17

STARTUPSVENTURES EMPRENDIMIENTOS S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
.....(en U.S. dólares).....				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8,369	12,367	6,640
Cuentas por cobrar comerciales	5	4,795	11,401	10,876
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6 , 16	<u>12,966</u>	<u>14,431</u>	<u>12,912</u>
Total activos corrientes		<u>26,130</u>	<u>38,199</u>	<u>30,428</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Equipos de oficina, neto	7	1,263	822	
Activo por impuestos diferidos	8	<u>1,373</u>	<u>1,020</u>	
Total activos no corrientes		<u>2,636</u>	<u>1,842</u>	
TOTAL		<u>28,766</u>	<u>40,041</u>	<u>30,428</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	9 , 16	50,138	66,778	37,112
Gastos acumulados	10	<u>1,184</u>	-	-
Total pasivos corriente		<u>51,322</u>	<u>66,778</u>	<u>37,112</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones por beneficios definidos	13	322	136	
Pasivo por impuestos diferidos	14	<u>26</u>	<u>28</u>	
Total pasivos no corrientes		<u>348</u>	<u>164</u>	
TOTAL PASIVOS		<u>51,670</u>	<u>66,942</u>	<u>37,112</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social		800	800	800
Resultados acumulados Niif primera vez		(220)	(220)	(220)
Resultados acumulados		<u>(23,484)</u>	<u>(27,481)</u>	<u>(7,264)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>(22,904)</u>	<u>(26,901)</u>	<u>(6,684)</u>
TOTAL		<u>28,766</u>	<u>40,041</u>	<u>30,428</u>

Ver notas a los estados financieros

STARTUPSVENTURES EMPRENDIMIENTOS S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>(en U.S. dólares)...	<u>2011</u>
INGRESOS	17	<u>115,744</u>	<u>104,674</u>
Gastos de administración y ventas	18	(107,750)	(124,625)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(1,286)</u>	<u>(266)</u>
Total		<u>(109,036)</u>	<u>(124,891)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>6,708</u>	<u>(20,217)</u>
Menos:			
Participación a empleados	11	1,003	
Impuesto a la renta	12	<u>1,708</u>	
Total		<u>2,711</u>	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>3,997</u>	<u>(20,217)</u>

Ver notas a los estados financieros

STARTUPSVENTURES EMPRENDIMIENTOS S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011
Expresados en U. S. Dólares

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados aplicación Niif primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1de enero del 2011	800	(220)	(7,264)	(6,684)
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,217)</u>	<u>(20,217)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	(220)	(27,481)	(26,901)
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,997</u>	<u>3,997</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>(220)</u>	<u>(23,484)</u>	<u>(22,904)</u>

Ver notas a los estados financieros

STARTUPSVENTURES EMPRENDIMIENTOS S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(en U. S. dólares).....	
Efectivo recibido de clientes y otros	121,435	103,751
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(124,295)	(96,704)
Otros, neto	<u>(474)</u>	<u>(92)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(3,334)</u>	<u>6,955</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de equipos de oficina	<u>(664)</u>	<u>(1,028)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(664)</u>	<u>(1,028)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(3,998)	5,927
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>12,367</u>	<u>6,440</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>8,369</u>	<u>12,367</u>
Conciliación entre la utilidad (pérdida neta) con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	<u>3,997</u>	<u>(20,217)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	90	
Ajuste de inventarios		(221)
Depreciación de equipos de oficina	224	206
Provisiones obligaciones por beneficios definidos	176	136
Provisión participación a empleados	1,003	
Provisión Impuesto a la renta	1,708	
Impuestos diferidos	<u>(13)</u>	<u>(3)</u>
Total	<u>3,188</u>	<u>118</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	6,516	(525)
Pagos anticipos y cuentas por cobrar	(575)	(2,307)
Inventarios		220
Cuentas por pagar	(16,738)	29,545
Gastos acumulados	<u>278</u>	<u>121</u>
Total	<u>(10,519)</u>	<u>27,054</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(3,334)</u>	<u>6,955</u>

Ver notas en los estados financieros

STARTUPSVENTURES EMPRENDIMIENTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

Startupsventures Emprendimientos S. A. es una empresa constituida en el Ecuador el 11 de octubre del 2010, cuyo objeto principal es conceptualizar, promover, coordinar, ejecutar, difundir y, en general desarrollar toda actividad relacionada con el emprendimiento en actividades productivas de toda naturaleza y en cualquier industria, con las limitaciones establecidas en la Ley.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

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

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía Startupsventures Emprendimientos S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja, depósitos mantenidos en cuentas corrientes e inversiones temporales), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de equipos de oficina.- Al costo de adquisición. El costo de equipos de oficina se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 3 años para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de equipos de oficina se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de equipos de oficina son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido.

Ingresos.- Constituyen ingresos por servicios prestados, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Gastos operativos.- Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones temporales, son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad (pérdida) contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y, se clasifican como activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros 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.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

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

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias que se establecen en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

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

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de equipos de oficina:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de equipos de oficina involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de equipos de oficina:

La compañía ha determinado el valor justo de equipos de oficina significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultados integrales y flujos de efectivo previamente informados de la compañía Startupsventures Emprendimientos S. A.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>(en U.S. dólares).....	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(26,890)	(6,464)
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Ajuste de inventarios		(220)
Regulación equipos de oficina	121	
Provisión jubilación patronal	(125)	
Provisión bonificación por desahucio	(10)	
Impuestos diferidos	<u>3</u>	<u>-</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>(26,901)</u>	<u>(6,684)</u>

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2012</u>(en U.S. dólares).....	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Caja	200	200	200
Bancos	8,169	12,167	6,240
Inversiones temporales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>200</u>
Total	<u>8,369</u>	<u>12,367</u>	<u>6,640</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2012</u>(en U.S. dólares).....	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Clientes	4,885	11,401	10,876
Provisión para cuentas incobrables	<u>(90)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,795</u>	<u>11,401</u>	<u>10,876</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2012</u>(en U.S. dólares).....	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Partes relacionadas	600	600	8,100
Impuestos	11,888	11,935	4,332
Anticipo proveedores	478	478	100
Otros	<u>-</u>	<u>1,418</u>	<u>380</u>
Total	<u>12,966</u>	<u>14,431</u>	<u>12,912</u>

7. EQUIPOS DE OFICINA

Un resumen de equipos de oficina, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Equipos de computación	1,692	1,028
Menos depreciación acumulada	<u>(429)</u>	<u>(206)</u>
Total	<u>1,263</u>	<u>822</u>

Los movimientos de equipos de oficina, fueron como sigue:

	 Diciembre 31,		 Diciembre 31,.....	
	<u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>
	(en U. S. dólares).....			
Movimiento del costo:				
Equipos de computación	<u>1,692</u>	<u>664</u>	<u>1,028</u>	<u>1,028</u>
Total	1,692	664	1,028	1,028
Movimiento depreciación acumulada:				
Saldo inicial	(206)			
Movimiento del año	(223)		(327)	
Aplicación Niif	<u> </u>		<u>121</u>	
Total	(429)		(206)	
Equipos de oficina, neto	<u>1,263</u>		<u>822</u>	

8. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activo por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Obligaciones por beneficios definidos	43	31
Retenciones en la fuente	1,321	989
Deterioro cuentas por cobrar	<u>9</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,373</u>	<u>1,020</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuenta por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....		
Proveedores	24,848	18,518	5,830
Partes relacionadas	11,567	42,291	21,018
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	219	121	
Impuestos	11,800	4,824	987
Otros	<u>1,704</u>	<u>1,024</u>	<u>9,277</u>
Total	<u>50,138</u>	<u>66,778</u>	<u>37,112</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u> (en U.S. dólares)
Decimo tercer sueldo	60
Decimo cuarto sueldo	121
Participación a empleados	<u>1,003</u>
Total	<u>1,184</u>

11. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de participación a empleados, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio del año	
Provisión	1,003
Pagos	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,003</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución, (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización, (14% para el año 2011). A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de los accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2012</u>(en U.S. dólares)..... <u>2011</u>	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neto de participación a empleados	5,705	(20,217)
Mas:		
Gastos no deducibles	4,552	3,672
Menos:		
Amortización perdidas tributarias	2,809	
Ajustes aplicación Niif	<u>22</u>	<u>209</u>
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>7,426</u>	<u>(16,754)</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>1,708</u>	

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta, fue como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio del año	
Provisión	1,708
Pagos	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,708</u>

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5 % de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Anticipo del impuesto a la renta.- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	 Diciembre 31,..... <u>2012</u> <u>2011</u>(en U.S. dólares).....
Jubilación patronal	278 126
Bonificación por desahucio	<u>44</u> <u>10</u>
Total	<u>322</u> <u>136</u>

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 7 %.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

14. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivo por impuestos diferidos, es como sigue:

	 Diciembre 31,.....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Equipos de oficina	<u>26</u>	<u>28</u>
Total	<u>26</u>	<u>28</u>

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 800 de acciones de US\$. 1.00 valor nominal unitario.

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

Un detalle de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción Niif primera vez, es como sigue:

	 Diciembre 31.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....		
Ajuste de inventarios	<u>(220)</u>	<u>(220)</u>	<u>(220)</u>
Total	<u>(220)</u>	<u>(220)</u>	<u>(220)</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La principal transacción efectuada entre partes relacionadas, constituye préstamos otorgados y/o recibidos de los accionistas y/o empresas relacionadas, su detalle, es como sigue:

	 Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....		
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			
Fernando Moncayo Castillo	300	300	300
Fernando Moncayo Calero	300	300	300
Asiambusiness del Ecuador S. A.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,500</u>
Total	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>8,100</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
Fernando Moncayo Castillo	60	21,490	19,260
Casasia S. A.		1,691	
Asiambusiness del Ecuador S. A.	<u>11,507</u>	<u>19,110</u>	<u>1,758</u>
Total	<u>11,567</u>	<u>42,291</u>	<u>21,018</u>

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía, son como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Ingresos por la prestación de servicios	<u>115,744</u>	<u>104,674</u>
Total	<u>115,744</u>	<u>104,674</u>

18. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos por su naturaleza, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares).....	
Gastos de administración	71,003	58,636
Gastos de ventas	<u>36,747</u>	<u>65,989</u>
Total	<u>107,750</u>	<u>124,625</u>

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 29 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la compañía en mayo 29 del 2013 y serán presentados a los señores Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.
