NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

SERRIMAR S.A.
En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

SERRIMAR S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERRIMAR S.A.(En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de Abril del 1991, inscrita en el Registro Mercantil, cantón Quito con fecha 17 de mayo del 1991.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la compraventa, inmobiliaria y la representación nacional de compañías de comercio nacionales y, o extranjeras.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 17 de Mayo del 1991.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Nahin Isaías N.13 Y Francisco De Orellana, Guayaquil-Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0991148302001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

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

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

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

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

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

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

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

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

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

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

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

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

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

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

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

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

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

2.4. Información referida al ejercicio 2012

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Período Contable

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

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2012

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

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

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará 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 cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva. En la nota 40 se detallan las diferencias temporales.

3.5. Reconocimiento de ingresos

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

3.6. Reconocimiento de costos y gastos

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

3.7. Principio de Negocio en Marcha

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

3.8. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

3.9. Situación Fiscal

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

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contadora.

SERRIMAR S.A.**SERRIMAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	20,56	155,97
10102	Activos Financieros	8	64.988,60	4.519,24
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	2.682,27	762,70
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		67.691,43	5.437,91
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	10	194.668,07	657.926,43
10207	Otros Activos No Corrientes	11	169.531,00	1.191,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		364.199,07	659.117,43
1	TOTAL ACTIVO		431.890,50	664.555,34
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	12	12.463,09	676,50
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	13	20.400,00	3.000,00
20107	Otras Obligaciones Corrientes	14	83,00	0,00
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	676,50	230,00
20109	Otros pasivos financieros	16	2.200,00	0,00
20110	Anticipo de Clientes	17	964,49	0,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		36.787,08	3.906,50
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20210	Otros pasivos no corrientes	18	0,00	2.200,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	2.200,00
2	TOTAL PASIVO		36.787,08	6.106,50
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	19	5.700,00	5.700,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	20	35,44	35,44
30401	Reserva Legal	21	1.570,30	1.583,44
306	RESULTADOS ACUMULADOS	22		
30601	Ganancias acumuladas		4.580,85	4.843,69
30604	Reserva de capital		382.953,99	668.779,59
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Periodo	RI	262,84	-22.493,32
	TOTAL PATRIMONIO NETO		395.103,42	658.448,84
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		431.890,50	664.555,34

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

María Leonor Escudero
Gerente General
Escudero Elizalde María Leonor
1708743339

Lucinda Guillermina
Contadora
Quintana Vaca Lucinda Guillermina
1705384368001
Reg. CBA. 025235

SERRIMAR S.A.

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre		%
		2011	2012	
INGRESOS				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas de bienes	23 34.406,99	11.154,43	
41	VENTAS NETAS	<u>34.406,99</u>	<u>11.154,43</u>	
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
42	GANANCIA BRUTA → Subtotal "A" (41-51)	<u>34.406,99</u>	<u>11.154,43</u>	
43	Otros Ingresos	24 29.213,42	34,82	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
5201	Gastos de ventas	51,63	0,00	0%
5202	Gastos de Administración	62.416,71	32.835,31	181%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>62.468,34</u>	<u>32.835,31</u>	294%
GASTOS FINANCIEROS				
5203	GASTOS FINANCIEROS	25 806,23	847,26	
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	<u>806,23</u>	<u>847,26</u>	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>806,23</u>	<u>847,26</u>	
5204	OTROS GASTOS	25 0,00	0,00	
60	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS >"B"(A+43-52)	<u>345,84</u>	<u>-22.493,32</u>	
61	15% Participación a Trabajadores	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos → "C"(B-61)	<u>345,84</u>	<u>-22.493,32</u>	
63	Impuesto a la Renta	<u>-83,00</u>	<u>0,00</u>	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS → "D"(C-63)	<u>262,84</u>	<u>-22.493,32</u>	1%
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → "E(D+81)		<u>-22.493,32</u>	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

María Escudero

Gerente General
Escudero Elizalde María Leonor
1708 43339

Lucinda Guillermína

Contadora
Quintana Vaca Lucinda Guillermina
1705384368001
Reg. CBA. 025235

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

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CODIGO	CAPITAL SOCIAL		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		301	302		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	30601	30602	30603	30701	30702				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	90	1.709.00	35.44	1.583.44	668.729.59	4.812.69	-	-	-	22.493.32	30701	-	22.493.32	658.448.84	
SALDO REPRESENTADOR DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	5.700.00	35.44	1.570.50	668.729.59	4.812.69	-	-	-	-	30701	-	-	650.929.02	
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:	9901.02														
CONVERSION DE ENROBRES:	9901.03				285.825.60									285.825.60	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	1.814	-	4.843.69	-	-	-	-	-	-	-	301.083.42	
Aumento (disminución) de capital social															
Reduccion de la Reserva por Valoracion de acciones Inauguradas															
Otros cambios (decretos) (NOTA 35)															
Resulado Integral Total del Año (Guatemala o pérdida del ejercicio)															
	9902.01													13.14	
	9902.02			1.814										22.493.32	
	9902.03													22.493.32	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Rafael Escudero
 Gerente General
 Escudero Elizalde María Luz
 1708/43339

Rafael Escudero
 Contador
 Quintana Vera Leonida Guillermina
 170835468001
 Reg. CBA 025235

SERRIMAR S.A.

SERRIMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-	4,273,10
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	54,965.54	71,623.79
95010105 Otros cobros por actividades de operación		384,009.44
Total Clases de Cobros por actividades de operación	54,965.54	455,633.23
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(59,153.64)	(431,403.07)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados		-
95010205 Otros pagos por actividades de operación		(964.49)
950105 Intereses pagados		(847.26)
950107 Impuesto a las ganancias pagado	(83.00)	(83.00)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(59,238.64)	(453,297.82)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	2,872.21	-
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	2,872.21	-
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950310 Otras entradas (salidas) de efectivo		(2,200.00)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	(2,200.00)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1,400.89)	135.41
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1,421.45	20.56
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	20.56	155.97
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	345.84	(22,493.32)
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9,650.83	-
9702 Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9703 Ajustes por gastos en provisiones		-
9711 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
TOTAL AJUSTES	9,650.83	-
	9,996.67	(22,493.32)
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(34,406.99)	60,469.36
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8,003.99)	1,919.57
9803 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-
9804 (Incremento) disminución en inventarios		-
9805 (Incremento) disminución en otros activos		-
9806 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	7,013.09	(19,112.71)
9807 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(236.37)	(83.00)
9808 Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809 Incremento (disminución) en anticipos de clientes	964.49	(964.49)
9810 Incremento (disminución) en otros pasivos	20,400.00	(17,400.00)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(14,269.77)	24,828.73
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	4,273,10
	PRUEBA**	0.00

*Las adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Haykoro Esuadero

Gerente General

Escudero Elizalde María Leonor
1708743339

Lucinda Vaca

Contadora

Quantana Vaca Lucinda Gutierrez
1705384368001
Reg. C.H.A. 025235

SERRIMAR S.A.

SERRIMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Bancos	20,56	155,97
	Subtotal Bancos	20,56	155,97
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	20,56	155,97

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	0,00	0,00
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	64.988,60	4.519,24
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	64.988,60	4.519,24

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IV:1)	248,55	
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	2.433,72	762,70
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.682,27	762,70

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	ADICIONES (RETIROS)	dic-12
		VALOR US\$		VALOR US\$
1020101	Terrenos	93.999,33	253.238,31	347.237,64
1020102	Edificios	193.016,68	128.816,74	321.833,42
1020105	Muebles y Enseres	10.001,97	0,00	10.001,97
1020108	Equipo de Computación	1.300,00	0,00	1.300,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	298.317,98	382.055,05	680.373,03
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-103.649,91	81.203,31	-22.446,60
10201	Total Depreciación Acumulada	-103.649,91	81.203,31	-22.446,60
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	194.668,07	463.258,36	657.926,43

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020704	Otras Inversiones	169.531,00	1.191,00
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	169.531,00	1.191,00

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	12.463,09	676,50
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12.463,09	676,50

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha	20.400,00	3.000,00
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	20.400,00	3.000,00
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20.400,00	3.000,00

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	83,00	0,00
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	83,00	0,00

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	676,50	230,00
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	676,50	230,00

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	2.200,00	0,00
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	2.200,00	0,00

17. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	964,49	
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	964,49	0,00

SERRIMAR S.A.

SERRIMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**18. PASIVO NO CORRIENTE
OTROS PASIVOS NO CORREINTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20210	Otros pasivos no corrientes	-	2.200,00
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	2.200,00

19. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
3010101	Accionistas	5.700,00	5.700,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.700,00	5.700,00

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	35,44	35,44
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	35,44	35,44

21. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	1.570,30	1.583,44
304	TOTAL RESERVAS	1.570,30	1.583,44

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Garancias acumulados	4.580,85	4.843,69
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		
30604	Reserva de capital	382.953,99	668.779,59
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	4.580,85	4.843,69

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	34.406,99	11.154,43
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	34.406,99	11.154,43

24. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	29.213,42	34,82
43	TOTAL OTROS INGRESOS	29.213,42	34,82

25. GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad	51,63	
	Subtotal Gastos de Venta	51,63	0,00

SERRIMAR S.A.**SERRIMAR S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****25. GASTOS DE ADMINISTRACION***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	586,00	1.282,88
520208	Mantenimiento y reparaciones	9.564,59	
520209	Arrendamiento operativo	12.500,00	
520210	Comisiones	1.100,00	663,91
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10.720,32	3.007,29
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	4.966,26	6.329,54
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	9.650,83	16.451,69
520128	Otros gastos	13.328,71	5.100,00
	Subtotal Gastos de Administración	62.416,71	32.835,31
	Total Gastos de Venta y Administrativos	62.468,34	32.835,31
520301	Intereses	806,23	847,26
5203	Total Gastos Financieros	806,23	847,26
520402	Otros Gastos	0,00	0,00
5204	Total Otros Gastos	0,00	0,00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	63.274,57	33.682,57