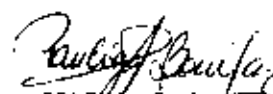


PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado de Posición Financiera
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	20.365,27	22.708,73	37.887,78
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	117.405,72	135.632,08	143.879,08
Otras Cuentas por Cobrar	7	15.580,71	8.716,55	37.369,71
Activo por Impuestos Corrientes	8	24.287,89	36.418,30	45.008,00
Inventarios	9	226.729,59	209.636,42	219.915,30
Total Activo Corriente		404.348,98	413.112,08	484.057,85
Activos No Corrientes				
Propiedad Planta y Equipo, neto	10	2.140,67	2.338,79	2.278,85
Total Activo No Corriente		2.140,67	2.338,79	2.278,85
ACTIVOS TOTALES		406.489,65	415.450,87	486.336,70
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por Pagar Comerciales	11	9.600,98	5.490,00	8.315,38
Pasivo Impuestos Corrientes	12	8.458,52	2.437,75	(1.133,23)
Obligaciones Laborales	13	10.921,41	5.376,97	4.887,54
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	315.712,37	474.792,49	456.887,99
Total Pasivo Corriente		344.691,28	488.087,21	468.957,68
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones Laborales No Corrientes		-	952,74	952,74
Total Pasivo No Corriente		0,00	952,74	952,74
PASIVOS TOTALES		344.691,28	489.040,95	469.910,42
PATRIMONIO				
Capital Social	15	174.794,00	174.794,00	174.794,00
Reserva Legal	16	0,28	1.283,86	1.283,86
Resultados Acumulados Adopción NIIF's	17	(90.057,88)	-	-
Resultados Acumulados		32,52	(159.551,58)	(149.970,53)
(Pérdida) del ejercicio		(22.970,55)	(90.025,36)	(9.581,05)
Total Patrimonio		61.798,37	(73.599,08)	16.426,28
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	406.489,65	415.450,87	486.336,70

Las notas son parte integrante de los estados financieros

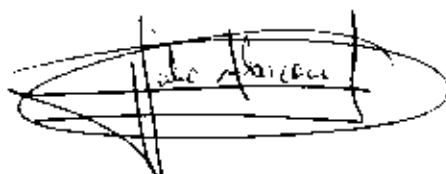

 Ec. Julio Alarcon Alarcon
GERENTE GENERAL

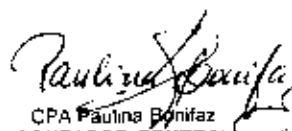

 CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado del Resultado Integral
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos	18	743.135,83	744.843,94
Costo de ventas	19	(533.087,36)	(550.447,29)
Utilidad bruta en ventas		210.048,47	194.396,65
Gastos de Ventas y Administración		(225.909,33)	(280.188,98)
(Pérdida) operacional		(15.860,86)	(85.992,33)
Otros ingresos y gastos			
Gastos Financieros		(1.345,55)	(1.182,58)
Otros ingresos		1.060,85	58,27
Otros gastos		(34,59)	(24,99)
(Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		(16.180,25)	(87.141,63)
Participación de Trabajadores	20	-	(437,34)
Impuesto a la Renta Corriente	20	(6.790,30)	(2.446,39)
(Pérdida) neta del ejercicio		(22.970,55)	(90.025,36)

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Eo. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL

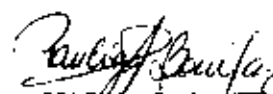

 CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.
Estado de Posición Financiera
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	20.365,27	22.708,73	37.887,78
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	117.405,72	135.632,08	143.879,08
Otras Cuentas por Cobrar	7	15.580,71	8.716,55	37.369,71
Activo por Impuestos Corrientes	8	24.287,89	36.418,30	45.008,00
Inventarios	9	226.729,59	209.636,42	219.915,30
Total Activo Corriente		404.348,98	413.112,08	484.057,85
Activos No Corrientes				
Propiedad Planta y Equipo, neto	10	2.140,67	2.338,79	2.278,85
Total Activo No Corriente		2.140,67	2.338,79	2.278,85
ACTIVOS TOTALES		406.489,65	415.450,87	486.336,70
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por Pagar Comerciales	11	9.600,98	5.490,00	8.315,38
Pasivo Impuestos Corrientes	12	8.458,52	2.437,75	(1.133,23)
Obligaciones Laborales	13	10.921,41	5.376,97	4.887,54
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	315.712,37	474.792,49	456.687,99
Total Pasivo Corriente		344.691,28	488.087,21	468.957,68
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones Laborales No Corrientes		-	952,74	952,74
Total Pasivo No Corriente		0,00	952,74	952,74
PASIVOS TOTALES		344.691,28	489.040,95	469.910,42
PATRIMONIO				
Capital Social	15	174.794,00	174.794,00	174.794,00
Reserva Legal	16	0,28	1.283,86	1.283,86
Resultados Acumulados Adopción NIIF's	17	(90.057,88)	-	-
Resultados Acumulados		32,52	(159.551,58)	(149.970,53)
(Pérdida) del ejercicio		(22.970,55)	(90.025,36)	(9.581,05)
Total Patrimonio		61.798,37	(73.599,08)	16.426,28
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	406.489,65	415.450,87	486.336,70

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Ec. Julio Alarcon Alarcon
GERENTE GENERAL


 CPA Paulina Bonifaz
CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2010 NEC	174.794,00	1.283,86	-	(149.970,53)	(9.681,05)	16.426,28
Adopción NIIF						
Saldo al 1 de Enero del 2011 NIIF	174.794,00	1.283,86	-	(149.970,53)	(9.681,05)	16.426,28
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	(9.681,05)	9.681,05	-
Resultado del Ejercicio NEC	-	-	-	-	32,52	32,52
Adopción NIIF						
Saldo al 31 de Diciembre de 2011 NIIF	174.794,00	1.283,86	-	(159.651,58)	(90.057,88)	(90.057,88)
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	(90.057,88)	32,52	(90.025,36)	(90.025,36)
Compensación de pérdidas	-	(1.283,58)	-	159.651,58	90.025,36	158.368,00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(22.970,55)	(22.970,55)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012 NIIF	174.794,00	0,28	(90.057,88)	32,52	(22.970,55)	81.798,37


 Ec. Julio Alarcón Alarcón
 GERENTE GENERAL


 CP. Paulina González
 CONTADOR GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresado en US\$ dólares

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CUENTAS POR COBRAR

PAGADO A PROVEEDORES

PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES

PAGADO POR OTROS GASTOS

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES

POR GASTOS FINANCIEROS

POR OBLIGACIONES FISCALES

POR VARIOS

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO CRÉDITO ACCIONISTAS

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO US\$:

31/12/2012

31/12/2011

761.362.19

752.890.94

(546.069.55)

(542.993.79)

(12.247.79)

(14.906.10)

(373.948.00)

(217.803.22)

(170.903.15)

(22.812.17)

(1.345.55)

(1.182.58)

(6.790.30)

(2.446.39)

19.175.54

12.191.96

(169.863.46)

(14.249.18)

(848.00)

(929.85)

(848.00)

(929.85)

158.368.00

-

158.368.00

-

(2.343.46)

(15.179.03)

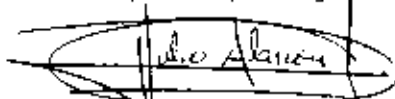
22.708.73

37.887.76

20.365.27

22.708.73

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Ed. Julio Alarcón Alarcón
GERENTE GENERAL



CPA Paulina Bonifaz
CONTADORA GENERAL

PISOPAK ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011
(en dólares)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

PISOPAK ECUADOR S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, que tiene su domicilio principal en la ciudad Quito Distrito Metropolitano, Provincia de Pichincha, República del Ecuador, constituida el 21 de agosto de 1978 bajo la denominación de "ARQUITECTURA PLÁSTICA - ARPLASA S.A.

En el año 1992 la compañía se fusionó por absorción con la compañía PLASTIDECOR S.A., y el 10 de Septiembre de 1996 la compañía cambio su razón social a PISOPAK ECUADOR S.A.

El objeto principal de la compañía hasta el año 1996, fue la producción y venta de pisos de vinyl y fórmicas, actividad que actualmente consiste únicamente en la comercialización

A partir del último aumento de capital el Objeto Social de la compañía es la comercialización y distribución de pisos de vinyl, zócalos, pasos de escalera, perfiles arquitectónicos plásticos, pisos antideslizantes, pegas adhesivas, ceras para las baldosas y pisos laminados decorativos de alta y baja presión, alfombras y toda clase de productos afines a su objeto social

La compañía vende a distribuidores mayoristas nacionales principalmente pisos de vinyl, fórmicas, pegamentos y productos afines, a través de la importación de los productos de su único proveedor del exterior Pisopak Perú S.A.C

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó 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. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 03 G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- A partir a partir del 1 de enero del 2010 Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros

comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y,
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **PISOPAK ECUADOR S.A.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para Pymes (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) con sus siglas en inglés. Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Otras cuentas por cobrar y por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar y por pagar, que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar funcionarios, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

d. Inventarios

Los inventarios se deben reconocer al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. Actualmente están reconocidos al costo, al no estar el precio de venta por debajo del mismo.

El inventario en tránsito también es reconocido al costo, que representa el importe de las facturas más otros cargos relacionados con la compra.

e. Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

En la actualidad, la medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

	Porcentajes
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	20%
Equipo de Computación	33%

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

f. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para PYMES requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con la sección 27.

g. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012 y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan recuperar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

h. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa

i. Beneficios a los empleados

Beneficios Corto Plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

k. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado

l. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. Conciliación contable transición a las NIIF para PYMES

Para todos los períodos hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC. Estos estados financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2011, según se describe en las revelaciones sobre políticas contables. Para la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura de la compañía fue preparado al 1 de enero de 2011 (fecha de transición de la compañía a las NIIF). Esta Nota explica los principales ajustes

realizados por la compañía para reexpresar el estado de situación financiera según NEC al 1 de enero de 2011, y los estados de situación financiera según NEC anteriormente publicados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF para PYMES, al inicio del periodo de transición.

Año 2010				
COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2010	AJUSTES DEBITO /Y CREDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2011	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	486.336,70	-	486.336,70	0.00%
TOTAL PASIVOS	469.910,42	-	469.910,42	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	16.426,28		16.426,28	0.00%

Conciliación del Patrimonio Neto y del Resultado Integral reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF para PYMES, al final del periodo de transición

Año 2011				
COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2011	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2012	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	505.508,75	(90.057,88)	415.450,87	-17,82%
TOTAL PASIVOS	489.049,95	-	489.049,95	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	16.458,80	(90.057,88)	(73.599,08)	-547,17%
TOTAL INGRESOS	744.702,21	-	744.702,21	0.00%
TOTAL EGRESOS	741.785,96	90.057,88	831.843,84	12,14%

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El dato es el siguiente:

Descripción		2012	2011
Caja chica	US\$	1.448,00	1.448,00
Bancos		18.917,27	21.260,73
		<u>20.365,27</u>	<u>22.708,73</u>

Nota 6. Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes en la adquisición de los bienes que comercializa la empresa. Al cierre del ejercicio 2012 y 2011 presenta un saldo de US\$ 117.405,72 y US\$ 135.632,08 respectivamente

Nota 7. Otras cuentas por cobrar

La composición de otras cuentas por cobrar se presenta a continuación

Descripción		2012	2011
Anticipo Proveedores	US\$	1.200,00	1.339,81
Depósitos en Garantía		5.572,00	6.507,93
Cuentas por Cobrar Empleados		-	200,00
Seguros		572,43	668,81
Otros Gastos Diferidos		6.001,53	-
Cuentas por Cobrar SRI N.C		2.214,75	-
		15.560,71	8.716,55

Nota 8. Activo por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente

Descripción		2012	2011
Crédito Tributario IVA	US\$	5.381,88	13.803,35
Anticipo Impuesto a la Renta		971,82	759,56
Retenciones en la Fuente		17.933,99	21.855,39
		24.287,69	36.418,30

Nota 9. Inventarios

La composición de los inventarios se presenta en el siguiente detalle

Descripción		2012	2011
Inventario de Mercaderías	US\$	178.781,49	174.012,06
Mercaderías en Tránsito		47.948,10	35.624,36
		226.729,59	209.636,42

Nota 10. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre

DESCRIPCION	COSTO HISTÓRICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA			VALOR NETO
	SALDO AL 31-12-2011	Adición	SALDO AL 31-12-2012	SALDO AL 31-12-2011	Adición	SALDO AL 31-12-2012	
Muebles y Enseres	2.919,77	-	2.919,77	(2.919,77)	-	(2.919,77)	-
Vehículos	13.628,81	-	13.628,81	(13.628,81)	-	(13.628,81)	-
Herramientas	508,09	-	508,09	(508,09)	-	(508,09)	-
Equipos Oficina	4.874,53	-	4.874,53	(3.354,19)	(314,16)	(3.668,35)	1.220,55
Equipos Computo	6.213,73	848,00	8.061,73	(4.415,30)	(731,36)	(5.146,66)	916,09
Total Activos	27.342,95	848,00	28.190,95	(25.004,16)	(1.046,12)	(26.050,28)	2.140,67

Nota 11. Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2012 y 2011, presenta un saldo de US\$ 9.600,98 y US\$ 5.490,00 respectivamente, y corresponden a valores pendientes de pago a proveedores nacionales

Nota 12. Pasivo impuestos corrientes

A diciembre 31 de 2012 y 2011, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Retenciones Fuente del IVA	US\$	244,55	(254,21)
Retenciones Fuente Imp. a la Renta		1.421,67	245,57
Impuesto a la Renta Corriente		6.790,30	2.446,39
		<u>8.456,52</u>	<u>2.437,75</u>

Nota 13. Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación

Descripción		2012	2011
Salarios y Comisiones por Pagar	US\$	346,05	978,37
ESS por Pagar		4.565,88	740,58
Beneficios Sociales		5.980,30	3.219,01
Participación Trabajadores		29,18	439,01
		<u>10.921,41</u>	<u>5.376,97</u>

Nota 14. Cuentas por pagar relacionadas

Se refiere a las obligaciones pendientes de pago que se mantiene con la empresa relacionada PISOPAK PERU S.A.C. por la importación de mercadería tales como: pisos de vinil, fórmicas, pegamentos y productos afines. A continuación un detalle.

Descripción		2012	2011
Pisopak Perú S.A.C.	US\$	315.712,37	474.792,49

Nota 15. Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital de la Compañía es de US\$174.794,00 el cual se encuentra dividido en 174.794,00 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Nota 16. Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que las sociedades anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

Nota 17. Resultados Acumulados Adopción NIIF

Corresponde al saldo producto de los ajustes efectuados al final del periodo de transición al adoptar NIIF para Pymes por primer vez. Al cierre del 2012 presenta un saldo de US\$ 60.057,89.

Nota 18. Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente:

Descripción		2012	2011
Venta de Extruidos	US\$	19.382,60	18.894,00
Venta de Laminados		340.179,07	335.112,09
Venta de Pegamento		19.499,50	16.377,50
Venta de Pisos Vinílicos		377.977,18	389.661,25
Restitución y Devolución en Ventas		(13.902,52)	(15.400,90)
		<u>743.135,83</u>	<u>744.643,94</u>

Nota 19. Costo de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera.

Descripción		2012	2011
Costo de Ventas Extruidos	US\$	13.522,97	13.724,02
Costo de Ventas Laminados		249.955,83	252.844,80
Costo de Ventas Pegamento		30.403,83	29.826,82
Costo de Ventas Vinílicos		239.204,73	254.051,65
		<u>533.087,36</u>	<u>550.447,29</u>

Nota 20. Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 23%.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 24%.

A partir del ejercicio fiscal 2010, se encuentra en vigencia 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 de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Debe anotarse que a partir del año 2010, sobre la base del Código de la Producción aún en vigencia, se determinó la reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta a razón de un punto porcentual hasta llegar a 23%; consecuentemente las tarifas vigentes para el año 2012 y 2011¹ eran de 23% y 24%.

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación.