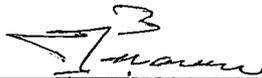


MAGNASERVI S. A.**Estados de Situación Financiera**

Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
		2012	2011	2011
Activos			(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Activos corrientes:				
Efectivo	5	7,136.29	0.00	0.00
Cuentas por cobrar, neto	6	19,390.36	8,509.60	4,309.60
Impuestos corrientes	7	138.54	467.73	438.53
Total activos corrientes		26,665.19	8,977.33	4,748.13
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo, neto	8	0.00	1.00	1.00
Total activos no corrientes		0.00	1.00	1.00
Total activos		26,665.19	8,978.33	4,749.13
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	9	4,071.37	4,959.60	821.77
Pasivos acumulados	10	20,759.17	1,716.94	1,422.00
Total pasivos corrientes		24,830.54	6,676.54	2,243.77
Total pasivos		24,830.54	6,676.54	2,243.77
Patrimonio de los accionistas:				
Capital pagado	11	800.00	800.00	800.00
Aporte para futuro aumento de capital		862.03	862.03	862.03
Reserva legal		151.07	151.07	151.07
Efecto por aplicación de las NIIF				
Utilidades retenidas		21.55	488.69	692.26
Total patrimonio de los accionistas		1,834.65	2,301.79	2,505.36
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		26,665.19	8,978.33	4,749.13

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Ileana Miranda Dávila - Gerente General



Ing. Karina Dávila S. - Contadora

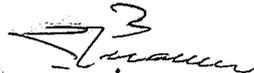
MAGNASERVI S. A.

Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
			(Revisado Nota 3)
Ventas		0.00	3,750.00
Total ingresos ordinarios		0.00	
Costo de producción y venta calzado	11		
Utilidad bruta		0.00	3,750.00
Gastos operativos:			
Administrativos y de ventas	11	85,467.14	3,953.57
Financieros			
		85,467.14	3,953.57
Otros resultados integrales		85,000.00	0.00
Resultado integral del año.		-467.14	-203.57

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Ileana Miranda Dávila - Gerente General



Ing. Karina Dávila S. - Contadora

MAGNASERVI S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

	<u>Resultados retenidos</u>				Total
	Capital pagado	Aporte de Accionistas	Reserva legal	Utilidades Retenidas	
Saldo enero 2 de 2011 (Revisado nota 3)	800.00	862.03	151.07	692.26	2505.36
Resultado integral 2011				-203.57	-203.57
Saldo diciembre 31, 2011 (Revisado nota 3)	800.00	862.03	151.07	488.69	2301.79
Resultado integral 2012				-467.14	-467.14
Saldo diciembre 31, 2012	800.00	862.03	151.07	21.55	1,834.65

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Ileana Miranda Dávila - Gerente General

Ing. Karina Dávila S. - Contadora

MAGNASERVI S. A.**Estados de Flujos de Efectivo**

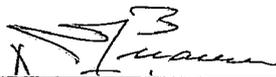
Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes, act. Operación.	0.00	0.00
Pagado a proveedores y trabajadores	-66,983.95	-3,236.80
Intereses pagados	0.00	-11.89
Otros ingresos/egresos	74,119.24	-450.00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>7,135.29</u>	<u>-3,698.69</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos/ventas	1.00	
adquisición de otros activos	0.00	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>1.00</u>	<u>0.00</u>
Actividades de Financiación:		
Valores pagados/recibidos accionistas	0.00	3,698.69
Préstamos de Inst. Financieras	0.00	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>0.00</u>	<u>3,698.69</u>
Disminución neta en efectivo	7,136.29	0.00
Efectivo al inicio del año	0.00	0.00
Efectivo al final del año	<u><u>7,136.29</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Resultado integral neto del año	-467.14	-203.57
Provisiones y amortizaciones	0.00	0.00
	<u>-467.14</u>	<u>-203.57</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	-10,880.76	-4,229.20
Cuentas de inventarios	0.00	0.00
Cuentas por pagar	-888.23	439.14
Impuestos corrientes y pasivos acumulados	19,371.42	294.94
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>7,135.29</u></u>	<u><u>-3,698.69</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ileana Miranda Dávila - Gerente General



Ing. Karina Dávila S. - Contadora

MAGNASERVI S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

La compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador, el 23 de Enero de 1997 con el nombre de MAGNASERVI S. A., el objeto social y el domicilio de la compañía en la ciudad de Guayaquil, Cantón Guayaquil, de la Provincia del Guayas. Su actividad principal actualmente, es la fabricación y comercialización de calzado para mujer en cuero fino y sintético.

La Compañía mantiene como parte relacionada a la Diseñadora Ileana Miranda Dávila, quien ejerce el cargo de Gerente General de la misma.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF Pymes a Diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de Enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF Pymes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron aprobados en Marzo 30, 2012 y Marzo 30, 2011 respectivamente, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.
- d) Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de Enero del 2011, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Representan aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

2.6 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año. No estarán sujetas a erogación alguna que genere un valor de rescate; por lo cual no es necesario establecer un valor residual. La vida útil para los equipos y muebles se ha estimado como sigue:

	Vida útil en años
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.8 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se registran a su valor nominal; ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.9 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.11 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según la norma internacional de información financiera, NIC 19 debe ser determinada utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada período y utilizando como referencia los rendimientos del mercado. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los

resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Para el 2012 la compañía no ha efectuado una provisión para jubilación y desahucio.

- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15% La empresa no generó utilidades en el ejercicio 2012.

2.12 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes.

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de dominio de los artículos vendidos y se emite la correspondiente factura; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con suficiente fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados provenientes de la transacción. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias, si hubiere, vinculante con la venta.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conoce.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.15 Normas emitidas no efectivas

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado Integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que estos aspectos sean considerados como obligatorios para NIIF Pymes.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de Enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF Pymes a partir del 1 de Enero del 2012.

~~En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de Diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de Enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como período de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de Enero del 2011.~~

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según esta norma, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF Full y principios locales (NEC)

No se identificaron ajustes en el patrimonio neto al 1 de Enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión afecta al período actual y períodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada período, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del período.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determinó que la vida útil de ciertos activos fijos, con la adopción de las NIIF Pymes no amerita ser modificada.

5. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Cuentas corrientes	7.136,29	0,00	0,00
	7.136,29	0,00	0,00

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la Compañía

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Relacionados	19.390,36	8.509,60	4.309,60
	19.390,36	8.509,60	4.309,60
Menos- Estimación para cuentas incobrables			
	0,00	0,00	0,00
	19.390,36	8.509,60	4.309,60

7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Crédito tributario de IVA	111,02	467,03	438,53
Crédito tributario de impuesto a la renta	27,52		
	138,54	467,03	438,53

8. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	
Vehículos	0,00	4.708,48	4.708,48
	0,00	4.708,48	4.708,48
Menos- Amortización acumulada			
saldo depreciable	0,00	4.707,48	4.707,48
	0,00	1,00	1,00
Total activos fijos	0,00	1,00	1,00

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	vehículos	Total
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	4.708,48	4.708,48
Adiciones		
Bajas /ventas	-4.708,48	-4.708,48
	0,00	0,00
Saldo al 31-Dic-2012		
<u>Depreciación acumulada:</u>		

Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	-4.707,48	-4.707,48
Adiciones	4.707,48	4.707,48
Bajas /ventas	0,00	0,00
Saldo al 31-Dic-2012		
Saldo neto	0,00	0,00

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2.012	2.011	2.011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Proveedores locales	372,68	0,00	0,00
Otras	3.698,69	4.959,60	821,77
	4.071,37	4.959,60	821,77

10. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Beneficios sociales	11.759,79	1.716,94	1.422,00
Otras	8.999,38	0,00	0,00
	20.759,17	1.716,94	1.422,00

11. Patrimonio de los Accionistas

Capital pagado. Está representado por de 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0,04 de los Estados Unidos de América. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

Aportes para futuro aumento de capital. Representa el importe disponible para futuro incremento de capital.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2.012	2.011
Gastos de administración y ventas	85.420,01	2.765,89
Gastos financieros	0,00	11,89
Otros egresos	47,13	579,07
Total	85.467,14	3.953,57

Un detalle de costos de ventas, gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2.012	2.011
Salarios	65.712,50	2.090,00
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	7.972,05	669,19
Beneficios sociales	11.735,46	0,00
Mantenimiento y reparaciones	0,00	6,70
Combustibles	0,00	560,72
Impuestos y contribuciones	0,00	43,85
Gastos financieros	0,00	11,89
Otras	47,13	571,22
Total	85.467,14	3.953,57

13. Transacciones con Partes Relacionadas

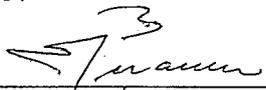
Las transacciones con partes relacionadas celebradas en el 2012 se refieren a: Provisión en cuenta por cobrar a diseñadora por \$85.000 de los servicios de personal calificado, gestión administrativa y financiera, en fabricación de calzado, cuyo saldo al cierre es de \$19.390.36

14. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y Marzo 28 del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, 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, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 28 de Marzo de 2013.


Ileana Miranda Dávila
Gerente General


Ing. Karina Davila S. Contadora
Contadora