

XALECOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S	4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.....	8
NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA	8
NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL.....	8
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	8
NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS	9
NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9
NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE).....	9
NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	10
NOTA 3.6. IMPUESTOS	11
NOTA 3.7. PROVISIONES.....	12
NOTA 3.8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	12
NOTA 3.9. COSTOS Y GASTOS	13
NOTA 3.10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN	13
NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's).....	14
NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF.....	14
NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF.....	14
NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.....	16
NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17
NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	18
NOTA 8. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18
NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	18
NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.....	19
NOTA 11.- PATRIMONIO.....	19

NOTA 12.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN-----19

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES -----20

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

XALECOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

*VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

SITUACIÓN FINANCIERA	NOTAS	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		5,153.09	2,679.35	1,669.01
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	3,311.32	805.61	0.00
Impuestos por Cobrar	8	1,841.77	1,873.74	1,669.01
ACTIVO NO CORRIENTE		364,964.28	371,035.71	377,107.14
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	364,964.28	371,035.71	377,107.14
Total Activo		<u>370,117.37</u>	<u>373,715.06</u>	<u>378,776.15</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE		208,203.46	206,329.72	205,524.11
Proveedores	10	208,203.46	206,329.72	205,524.11
PATRIMONIO				
	11			
Capital Social		800.00	200.00	200.00
Aportes a futuras Capitalizaciones		217,546.15	217,546.15	217,546.15
Reservas		43,167.63	43,167.63	43,167.63
Resultados Acumulados Años Anteriores		(93,528.44)	(87,457.01)	(81,590.31)
UTILIDAD O PERDIDA		(6,071.43)	(6,071.43)	(6,071.43)
Total Patrimonio		<u>161,913.91</u>	<u>167,385.34</u>	<u>173,252.04</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>370,117.37</u>	<u>373,715.06</u>	<u>378,776.15</u>

XALECOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

*VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

RENDIMIENTO FINANCIERO	NOTAS	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011
INGRESOS NETOS			
Venta de Bienes		0.00	0.00
Prestacion de Servicios		0.00	0.00
Intereses Ganados		0.00	0.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES O		0.00	0.00
(-) COSTO DE VENTA		0.00	0.00
(=) Ganancia Bruta		0.00	0.00
(-) GASTOS			
Gastos de Administración	12	6,071.43	6,071.43
Gastos de Ventas		0.00	0.00
(=) Ganancia Operativa		(6,071.43)	(6,071.43)
(-) Gastos Financieros		0.00	0.00
(-)Gastos no Deducibles		0.00	0.00
(=) Ganancia Contable		6,071.43	6,071.43
(-) 15% Participacion Trabajadores		0.00	0.00
(=)Ganancia Efectiva		0.00	0.00
(+) Gastos no Deducibles		0.00	0.00
Ganancia Efectiva		(6,071.43)	(6,071.43)
Utilidad a Reinvertir		0.00	0.00
(-) 24% Impuesto a la Renta Causado		0.00	0.00
(-) 23% Impuesto a la Renta Causado		0.00	0.00
(-) 13% Impuesto a la Renta		0.00	0.00
(-) 5% Reserva Legal		0.00	0.00
(=) Perdina Neta del Ejercicio		(6,071.43)	(6,071.43)

XALECOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

Descripción	Nota	Aportaciones para			Resultados ejercicios anteriores	Resultados Adopción NIF's por primera vez	Resultado del presente ejercicio	Total Patrimonio
		Capital Social	Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal				
Saldo al final del periodo		800.00	217,546.15	43,167.63	(93,528.44)	0.00	(6,071.43)	161,913.91
Saldo al Inicio del Periodo		200.00	217,546.15	43,167.63	(87,457.01)	0.00	(6,071.43)	167,385.34
Saldo del periodo inmediato anterior		200.00	217,546.15	43,167.63	(87,457.01)	0.00	(6,071.43)	167,385.34
Cambios del Año en el Patrimonio		600.00			(6,071.43)	0.00		(5,471.43)
Aumento (disminución) de capital social		600.00						600.00
Otros cambios (detallar)					(6,071.43)	0.00	6,071.43	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(6,071.43)	(6,071.43)

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

XALECOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	Periodo AL: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Resultado del Ejercicio	-6071.43	-6071.43
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en la actividadde operación		
Depreciaciones y Amortizaciones	6071.43	6071.43
Provisión Cuentas incobrables	0.00	0.00
Provisión Cuentas incobrables	0.00	0.00
Provisión Participación Trabajadores	0.00	0.00
Provisio Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Cabios en activos y pasivos de operación		
Aumento de Cuentas por cobrar		0.00
Aumento de Pagos Anticipados	0.00	0.00
Aumento de Otros Activos	0.00	0.00
Aumneto de Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Disminución en Pasivos Acumulados	0.00	
Disminución en Impuestos por Pagar	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	2505.71	805.61
Total Efectivo procedente de actividades de Operación	<u>2505.71</u>	<u>805.61</u>
<u>FLUJO DE AFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compras de activos intangibles	0.00	0.00
Adquisiciones de Proiedades, Palnta y Equipo	0.00	0.00
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	0.00	0.00
Apropiación de Dividendos	0.00	0.00
Ajuste en Resultados de Años Anteriores	0.00	0.00
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y QUIVALENTE	2505.71	805.61
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	805.61	
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS AL FINAL DEL PERIODO	<u>3311.32</u>	<u>805.61</u>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIERO**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

La compañía **XALECOR S.A.**, con número de RUC 0991412905001, tiene como actividad principal la venta al por mayor de una variedad de productos.

La compañía fue constituida con un capital de la sociedad es de \$200.00 dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de XALECOR S.A. constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con aquellos del periodo 2012.

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de XALECOR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado

Considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrara pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	20
Equipos	5 – 20
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3 – 20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado periódicamente de forma anual para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan

según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son aquellos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es

probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles, contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.8.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- ✓ Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.8.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.8.3. COMISIONES COMO INTERMEDIARIO

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la compañía, por cuenta propia. De la misma forma, en una relación de comisión, entre un principal y un comisionista, las entradas brutas de beneficios económicos del comisionista incluyen importes recibidos por cuenta del principal, que no suponen aumentos en el patrimonio de la entidad. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos. En vez de ello, el ingreso de actividades ordinarias será solo el importe de la comisión.

NOTA 3.8.4. INGRESOS POR INTERESES

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.8.5. DIVIDENDOS

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

NOTA 3.9. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

NOTA 3.10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La Compañía podría poseer propiedades de inversión con la finalidad de obtener una renta o plusvalía del mismo. El reconocimiento inicial será al costo del bien y otros costos asociados con el mismo al momento de su adquisición.

La medición posterior de dichas propiedades será bajo el modelo del Reevalúo mediante un informe de un perito valuator calificado por los organismos respectivos en cada ejercicio económico anual.

Cuando el valor razonable determinado por el perito sea inferior al valor en libros de los activos revaluados, se reconocerá el deterioro respectivo.

NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)

NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS 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 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 medición de los efectos de primera aplicación enero 1 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 resultado integral.
- 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 y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF

XALECOR S.A. presenta la siguiente conciliación del Patrimonio de la Entidad; como se detalla a continuación no existieron cambios por el impacto de la implementación de las NIIF'S

(Expresado en Dólares)

SITUACIÓN FINANCIERA	Saldo NEC 01/01/2011	Ajustes NIIF	Saldo NIIF 01/01/2011	Saldo NEC 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldo NIIF 31/12/2011
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	0.00	0.00	0.00	805.61	0.00	805.61
Impuestos por Cobrar	1,669.01	0.00	1,669.01	1,873.74	0.00	1,873.74
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	1,669.01	0.00	1,669.01	2,679.35	0.00	2,679.35
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, Planta y Equipo, neto	377,107.14	0.00	377,107.14	371,035.71	0.00	371,035.71
Total Activo	378,776.15	0.00	378,776.15	371,035.71	0.00	371,035.71
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	205,524.11	0.00	205,524.11	206,329.72	0.00	206,329.72
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	205,524.11	0.00	205,524.11	206,329.72	0.00	206,329.72
TOTAL PASIVOS	205,524.11	0.00	205,524.11	206,329.72		206,329.72
PATRIMONIO						
Capital Social	200.00	0.00	200.00	200.00	0.00	200.00
Aportes a futuras Capitalizaciones	217,546.15	0.00	217,546.15	217,546.15	0.00	217,546.15
Reservas	43,167.63	0.00	43,167.63	43,167.63	0.00	43,167.63
Resultados Acumulados Años Anteriores	(81,590.31)	0.00	(81,590.31)	(87,457.01)	0.00	(87,457.01)
UTILIDAD O PERDIDA	(6,071.43)	0.00	(6,071.43)	(6,071.43)	0.00	(6,071.43)
Total Patrimonio	173,252.04	0.00	173,252.04	167,385.34	0.00	167,385.34
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	378,776.15	0.00	378,776.15	373,715.06	0.00	373,715.06

(Expresado en Dólares)

RENDIMINETO FINANCIERO	Saldo a Diciembre 31,2011	Ajustes NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31,2011
Venta neta	-	-	-
Costo de Venta	-	-	-
Utilidad Bruta	-	-	-
Gastos de Administracion	(6,071.43)	-	(6,071.43)
Utilidad Operacional	(6,071.43)	-	(6,071.43)
Gastos Financieros	-	-	-
Otros Ingresos / Egresos	-	-	-
Utilidad antes de PT e IR	(6,071.43)	-	(6,071.43)
Participacion	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-
UTILIDAD O PERDIDA	(6,071.43)	-	(6,071.43)

(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y QUIVALENTE DE EFECTIVO	Saldo NEC 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldo NIIF 31/12/2011
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Clases de cobros por actividad de operacion	0.00	0.00	0.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios	0.00	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operacion	0.00	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operacion			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0.00	0.00	0.00
Pagos a y cuenta de los empleados	0.00	0.00	0.00
Otros pagos por actividades de operacion	805.61	0.00	805.61
impuesto a las ganancias pagadas	0.00	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00	0.00
Total Efectivo procedentes de actividades de operacion	805.61	0.00	805.61
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión			
FLUJO EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Sobrefiros bancarios	0.00	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00	0.00
Total Efectivo procedente de actividades de inversión	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN)NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTO AL INICIO DEL PERIODO	805.61	0.00	805.61
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTOS AL FINAL DEL PERIODO	805.61	0.00	805.61

NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una maya financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por XELECOR SA., por el ejercicio económico terminado 2012

(Expresado en Dólares)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Al 31 de Diciembre del 2012	
	Corriente	No corriente
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO		
EFFECTIVO Y EQUIVALNETES DEL EFFECTIVO	3,311.32	0,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>3,311.32</u>	<u>0,00</u>
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADOS		
CUENTAS POR PAGAR CÍAS NO RELACIONADAS	208,203.46	0,00
TOTAL DE PASIVOS FINANCIEROS	<u>208,203.46</u>	<u>0,00</u>

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros ha sido estimado lo más razonablemente posible debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

XALECOR S.A. Al 31 de diciembre del 2012 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,311.32	805.61	0.00
Suman	3,311.32	805.61	0.00

NOTA 8. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al final del ejercicio económico 2012, la Compañía presenta un saldo como Crédito Tributario por Impuesto a la Renta (IR) por la cantidad de US \$ 1,841.77., a continuación presentamos un detalle del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
Impuesto anticipado del IR	1,841.77	1,873.74	1,669.01
Suman	1,841.77	1,873.74	1,669.01

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía XALECOR S.A., al 31 de diciembre del 2012, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
Terreno	238,000.00	238,000.00	238,000.00
Edificio	130,000.00	130,000.00	130,000.00
Vehículo, Equipos de Transporte y equipo caminero móvil	30,357.14	30,357.14	30,357.14
Suman	398,357.14	398,357.14	398,357.14

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago a proveedores ascienden a US \$ 208.203,46 al final del ejercicio fiscal 2012.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	208,203.46	206,329.72	205,524.11
Suman	208,203.46	206,329.72	205,524.11

NOTA 11.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US \$ 161.913,91, el mismo que es inferior a periodos anteriores.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
Capital Social	800.00	200.00	200.00
Aportes a futuras Capitalizaciones	217,546.15	217,546.15	217,546.15
Reservas	43,167.63	43,167.63	43,167.63
Resultados Acumulados Años Anteriores	(93,528.44)	(87,457.01)	(81,590.31)
UTILIDAD O PERDIDA	(6,071.43)	(6,071.43)	(6,071.43)
Suman	161,913.91	167,385.34	173,252.04

NOTA 12.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos Administrativos incurridos por XALECOR S.A. al final del ejercicio económico 2012 ascienden a US \$ 6,071.43. A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,071.43	6,071.43	6,071.43
Suman	6,071.43	6,071.43	6,071.43

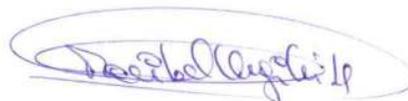
(Expresado en Dólares)

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en las presentes Notas, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Edgar Serrano
Gerente General
XALECOR S.A.



Maribel Urgiles
Contadora General
XALECOR S.A