

***Informe de los Auditores
Independientes***

“EXETASTE CIA. LTDA.”

Diciembre 31 del 2012

EXETASTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	EXETASTE CIA. LTDA.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
EXETASTE CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía EXETASTE CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por EXETASTE CIA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la EXETASTE CIA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXETASTE CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Énfasis:

EXETASTE CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, EXETASTE CIA. LTDA., adopta las NIIF para PYMES. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que EXETASTE CIA. LTDA., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la sección 35.

Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre del 2011, difieren de las aprobadas por los Socios en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

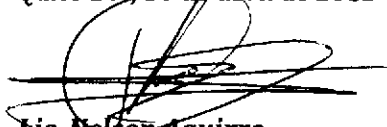
6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

7. Otro asunto

Los Estados Financieros de EXETASTE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otro auditor que con fecha 16 de abril 201 expresó una opinión con excepción sobre esos Estados Financieros.

Quito DM, 30 de abril de 2013


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

EXETASTE CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

Por los años terminados en:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	11.954,70	3.021,05
Activos Financieros	7	163.491,88	226.994,52
(-) Provisión Cuentas incobrables	8	-3.985,52	-1.424,52
Inventarios	9	7.988,04	196.835,86
Activos por Impuestos Corrientes	10	45.312,79	32.688,62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		224.761,89	458.115,53
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	11	839.911,72	634.816,86
Activos Intangibles	12	92.712,91	101.777,15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		932.624,63	736.594,01
TOTAL ACTIVO		1.157.386,52	1.194.709,54
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	13	78.955,45	107.130,31
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	258.812,69	32.988,28
Otras Obligaciones Corrientes	15	56.754,20	76.229,01
Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	128.761,62	291.006,31
Otros Pasivos Corrientes	17	10.000,00	11.998,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		533.283,96	519.352,81
Suman y pasan...		533.283,96	519.352,81

EXETASTE CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<i>Por los años terminados en:</i>		<i>Al 31 de Diciembre</i>	<i>Al 31 de Diciembre</i>
	NOTAS	2011	2012
Suman y vienen...		533.283,96	519.352,81
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	188.375,97	247.234,80
Cuentas Relacionadas	19	229.319,35	29.962,35
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		417.695,32	277.197,15
TOTAL PASIVO		950.979,28	796.549,96
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	400,00	400,00
Reservas Legal	21	20.555,82	20.555,82
Reservas Facultativa y Estatutaria	21	25.082,00	25.082,00
Reserva de Capital	21	134,23	134,23
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo			
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	22	256.097,76	228.797,76
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	22	0,00	210.119,00
Pérdidas acumuladas	22	-79.521,11	-95.862,57
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia (Pérdida) neta del Período	R I	-16.341,46	8.933,34
TOTAL PATRIMONIO NETO		206.407,24	398.159,58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.157.386,52	1.194.709,54

EXETASTE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados en:	Notas	Diciembre 31 2011	%	Diciembre 31 2012	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas Netas		1.499.048,23		1.230.352,83	
VENTAS NETAS	22	<u>1.499.048,23</u>		<u>1.230.352,83</u>	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	24	961.964,39	64%	1.202.698,68	98%
GANANCIA BRUTA		<u>537.083,84</u>		<u>27.654,15</u>	
Otros Ingresos	23	15.044,40		116.441,22	
GASTOS					
Gastos de Administración y ventas		519.236,77	35%	95.139,10	8%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	25	<u>519.236,77</u>		<u>95.139,10</u>	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		49.232,93		38.159,43	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	25	<u>49.232,93</u>		<u>38.159,43</u>	
OTROS GASTOS		0,00		0,00	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	26	<u>-16.341,46</u>	-1%	<u>10.796,84</u>	1%
15% Participación a Trabajadores		0,00		1.619,53	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>-16.341,46</u>		<u>9.177,31</u>	
Impuesto a la Renta				243,98	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>-16.341,46</u>	-1,1%	<u>8.933,34</u>	1%
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>-16.341,46</u>		<u>8.933,34</u>	

EXETASTE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400,00	0,00	20.555,82	134,23	228.797,76	-79.521,11	210.119,00	8.933,34	-16.341,46	398.159,58
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	0,00	20.555,82	134,23	256.097,76	-79.521,11	210.119,00	0,00	-16.341,46	416.526,24
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00		20.555,82	134,23	256.097,76	-79.521,11	0,00	0,00	-16.341,46	206.407,24
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:										0,00
CORRECCION DE ERRORES:							210.119,00			210.119,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	-27.300,00	0,00	0,00	8.933,34	0,00	-18.366,66
Aumento (disminución) de capital social				0,00	0,00					0,00
Dividendos					-27.300,00					-27.300,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			0,00							0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								8.933,34	0,00	8.933,34

EXETASTE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

Por los años terminados en:	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	12.869,02	50.559,23
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	1.361.536,36	1.164.866,19
Otros cobros por actividades de operación	278.261,62	295.292,98
Total de Cobros por actividades de operación	1.639.797,98	1.460.159,17
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.549.979,13)	(1.371.699,86)
Pagos a y por cuenta de empleados		
Otros pagos por actividades de operación	(76.949,83)	(37.900,08)
Intereses pagados		
Intereses recibidos		
Impuesto a las ganancias pagado		
Otras salidas / entradas de efectivo		
Total de Pagos por actividades de operación	(1.626.928,96)	(1.409.599,94)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4.861,64)	(1.972,60)
Otras entradas (salidas) de efectivo		136.745,30
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(4.861,64)	134.772,70
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo	177.816,91	58.858,83
Pago de Prestamos	(27.619,71)	(225.824,41)
Dividendos pagados	(15.000,00)	(27.300,00)
Otras entradas (salidas de efectivo) (Abono ctas. relacionadas)	(177.816,91)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(42.619,71)	(194.265,58)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(34.612,33)	(8.933,65)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	46.567,03	11.954,70
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	11.954,70	3.021,05

EXETASTE CIA. LTDA.**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
(Expresado en Dólares)

Por los años terminados en:	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(16.341,46)	10.796,84
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99.046,96	101.142,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
Ajustes por gastos en provisiones		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
TOTAL AJUSTES	82.705,50	111.938,84
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(152.556,27)	(65.486,64)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	249.648,34	14.608,17
(Incremento) disminución en inventarios	4.581,61	(188.847,82)
(Incremento) disminución en otros activos	(76.949,83)	(37.900,08)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(62.144,34)	28.174,86
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(61.029,27)	23.828,31
Incremento (disminución) en otros pasivos	28.613,28	164.243,59
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(69.836,48)	(61.379,61)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	12.869,02	50.559,23
		0,00

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

EXETASTE CIA. LTDA.: Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el doce de febrero de mil novecientos noventa y nueve, debidamente inscrita ante el Registrador Mercantil de Quito el ocho de junio del mismo año, bajo el número mil trescientos treinta.

OBJETO SOCIAL: Desarrollo de negocios relativos a la producción, preparación, investigación, desarrollo tecnológico, transformación, compra, venta comercialización, importación, exportación, administración, agencia y distribución de toda clase de alimentos en estado natural, semiprocesado o procesado, de todo tipo de comidas y bebidas para consumo humano y animal y todas las actividades permitidas por las leyes del país.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Av. Amazonas No. N36-152 y Av. Naciones Unidas. Edif. Centro Comercial Iñaquito.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791705548001

CAPITAL SOCIAL:

El capital Social de acuerdo al aumento de capital y reforma de estatutos según escritura del 21 de diciembre del 2004, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero de Distrito Metropolitano de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de septiembre del 2005. El nuevo capital es de \$ 400,00 (cuatrocientos dólares), dividido en 400 participaciones de \$1,00 cada una.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**).

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 compañía y formulados:

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios 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.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *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 compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. 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. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

4

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
3. *Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012.*

2.5. 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 vencimiento 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. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

EXETASTE CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

EXETASTE CIA. LTDA. califica como Pymes.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

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

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las compañías 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° 3.3.4.

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la compañía, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La compañía aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la compañía es el 01 de enero del 2011. La compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero del 2012.

La compañía en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES*
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) Reclasificó las partidas que reconoció, según NEC; y,*
- d) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las compañías en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes. (Ver secciones 35.9 y 35.10)

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La compañía aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas
Esta excepción no es aplicable.
- c. Estimaciones contables
Esta excepción no es aplicable.
- d. Operaciones discontinuadas
Esta excepción no es aplicable.
- e. Medición de participaciones no controladoras
Esta excepción no es aplicable.

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

- a. Combinación de negocios
Esta exención no es aplicable.
- b. Transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable.
- c. Valor razonable como costo atribuido
La compañía opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido.
- d. Revaluación como costo atribuido
Esta exención no es aplicable.
- e. Diferencias de conversión acumuladas
Esta exención no es aplicable.
- f. Estados financieros separados
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos Financieros compuestos

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Esta exención no es aplicable.

h. Impuestos diferidos

Esta exención no es aplicable.

i. Acuerdos de concesión de servicios

Esta exención no es aplicable.

j. Actividades de extracción

Esta exención no es aplicable.

k. Acuerdos que contienen un arrendamiento

Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por retiros de servicios

Esta exención no es aplicable.

3.3.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

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

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. 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 compañía determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la compañía EXETASTE CIA. LTDA.

- Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011*
- Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011*



EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

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

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

Detalle	\$ valor
Patrimonio NEC (Al 31 de diciembre del 2010)	237.749
Ajustes:	
Cuentas por pagar	199.357
Provisión Cuentas Incobrables	2.561
Cuentas por pagar Austro Bank	5.173
Banco Pichincha	3.028
Efecto neto por adopción de NIIF	210.119
Patrimonio neto NIIF al 1ro de enero del 2011	447.868

Efecto de los ajustes por la implementación de Normas NIIF, el Patrimonio se incrementa en el 88% en el inicio del periodo de transición.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. En el ejercicio 2012, se registró con cuentas por cobrar consideradas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios corresponden a la materia prima, se valoran a su costo. El costo no excede el valor de mercado. El costo de ventas se determina por el método de "FIFO".

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán. La depreciación se calcula de acuerdo al método en línea recta en base a la vida útil considerando un valor residual.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisiciones del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones del activo, para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los Hubiere).

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual;



EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

Los productos terminados de la producción son perecible a corto plazo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción, de acuerdo a la tabla de amortización, costo amortizado.

4.8. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 ha sido calculada aplicando la tasa vigente del 23%.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como se menciona en la nota 28.

4.9. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía 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.

4.10. 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, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de la compañía.

4.11. Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.12. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

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

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, 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.
- **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; entendiendo 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/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.13. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la compañía al 1ro de enero del 2012. (Nota 4)

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

EXETASTE CIA. LTDA., está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 30 de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

EXETASTE CIA. LTDA.**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:*

	<i>dlc-11</i>	<i>dlc-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	7.874,67	2.496,11
Subtotal Caja	7.874,67	2.496,11
BANCOS LOCALES		
Banco Guayaquil	3.893,88	
Banco del Pacifico	186,15	186,15
Banco del Austro		338,79
Subtotal Bancos	4.080,03	524,94
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	11.954,70	3.021,05

8. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dlc-11</i>	<i>dlc-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	17.619,42	168.552,20
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	144.552,12	35.254,28
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1.320,34	23.188,04
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	163.491,88	226.994,52

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dlc-11</i>	<i>dlc-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión para cuentas incobrables	-3.985,52	-1.424,52
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-3.985,52	-1.424,52

10. INVENTARIOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dlc-11</i>	<i>dlc-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario de Materia Prima	7.988,04	196.835,86
TOTAL INVENTARIOS	7.988,04	196.835,86

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6.486,52	579,01
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R. (años anteriores)	22.107,23	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	16.719,04	32.109,61
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	45.312,79	32.688,62

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11		dic-12
DETALLE	VALOR US\$	Compras /bajas	VALOR US\$
Instalaciones	900.597,89	0,00	900.597,89
Máquinas y Equipos	484.812,12	-186.124,66	298.687,46
Equipo de Computación	90.833,46	0,00	90.833,46
Otros Propiedad y Equipo	23.011,35	0,00	23.011,35
Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.499.254,82	-186.124,66	1.313.130,16
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-659.343,10	-18.970,20	-678.313,30
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	839.911,72	-205.094,86	634.816,86

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Concesión Village Plaza	55.846,56	55.846,56
Re-Consección Mall del Sol	76.949,83	114.849,91
Amortización acumulada	-40.083,48	-68.919,32
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	92.712,91	101.777,15

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales	32.835,15	72.863,10
Proveedores del Exterior	46.120,30	34.267,21
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	78.955,45	107.130,31

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiros Bancarios		
Banco Pichincha	1.888,59	6.057,68
Banco del Austro	1.542,21	
Banco Internacional	81.378,77	25.590,42
Banco de Guayaquil		1.340,18
Subtotal Sobregiros Bancarios	84.809,57	32.988,28
Obligaciones Bancos locales		
Banco del Austro	163.953,55	0,00
Banco Internacional	10.049,57	0,00
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	258.812,69	32.988,28

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	19.552,67	28.503,36
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0,00	243,98
Obligaciones con el IESS	4.074,22	3.883,27
Por Beneficios de Ley a empleados	33.127,31	41.978,88
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		1.619,53
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	56.754,20	76.229,01

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuenta por pagar OPTONY S.A.	128.761,62	291.006,31
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	128.761,62	291.006,31

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	0,00	1.998,90
Cuentas por pagar Frutinatural	10.000,00	10.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	10.000,00	11.998,90

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****PASIVO NO CORRIENTE****19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS***Un resumen de esta cuenta fue como sigue:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones con Bancos Locales		
Banco Internacional	177.816,91	133.849,92
Obligaciones con Bancos del exterior		
Banco del Austro (1)	10.559,06	113.384,88
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	188.375,97	247.234,80

(1) Obligación Bancaria, con vencimiento al 13 de noviembre del 2014, al 13% anual reajutable, incluye intereses por devengarse.

20. CUENTA POR PAGAR DIVERAS RELACIONADAS*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Centros Comerciales del Ecuador (1)	229.319,35	29.962,35
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	229.319,35	29.962,35

(1) Disminución afectada en la adopción de NIIF en el Patrimonio por \$ 199.357,00

21. CAPITAL SOCIAL*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Centros Comerciales del Ecuador	200,00	200,00
Heller Albín Silvio	36,00	36,00
Scholem Appel Marcel	32,00	32,00
Baum Pasternac José	32,00	32,00
Althorp Company Inc.	50,00	50,00
Almoater Investments SL.	50,00	50,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	400,00	400,00

El capital social está constituido por 400 participaciones de un valor de \$ 1,00 c/u.

22. RESERVAS*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (1)	20.555,82	20.555,82
Reserva Facultativa y Estatutaria	25.082,00	25.082,00
Reserva de Capital	134,23	134,23
TOTAL RESERVAS	45.772,05	45.772,05

(1) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****23. RESULTADOS ACUMULADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	256.097,76	228.797,76
(-) Pérdidas Acumuladas	-79.521,11	-95.862,57
Resultados acumulados por adopción NIIF		
Resultados acumulados por adopción NIIF (Ver Nota 3.3.5)		210.119,00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	176.576,65	343.054,19

24. INGRESOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas netas	1.499.048,23	1.230.352,83
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.499.048,23	1.230.352,83

25. OTROS INGRESOS*Es el siguiente detalle*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Rentas	15.044,40	116.441,22
TOTAL OTROS INGRESOS	15.044,40	116.441,22

26. COSTOS DE VENTAS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de ventas	961.964,39	1.202.698,68
TOTAL COSTOS DE VENTAS	961.964,39	1.202.698,68

27. GASTOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de administración	519.236,77	95.139,10
Total Gastos de Venta y Administrativos	519.236,77	95.139,10
Gastos Financieros	49.232,93	38.159,43
Total Gastos Financieros	49.232,93	38.159,43
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.530.434,09	1.335.997,21

28. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

Código SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e		
	Impuesto a la Renta	-16.341,46	10.796,84
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0,00	1.619,53
807	(+) Gastos no Deducibles Locales		3.508,03
815	(-) Deducción por incremento neto de empleados		0,00
816	(-) Deducción por Discapacitados		11.624,57
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	-16.341,46	1.060,77
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)		243,98
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	-16.341,46	8.933,34
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
841	Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	16.200,00
846	(-) Retenciones del Impuesto a la Renta	16.719,04	32.297,02
850	(-) Crédito Tributario de años anteriores	0,00	187,41
851	(-) Crédito Tributario generado por ISD	0,00	0,00
869	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-16.719,04	-16.284,43