

ESTYSAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Transporte Turístico e Institucional ESTYSAN C.A. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura de constitución del 1 de agosto del año 2000, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Septiembre del mismo año, en la Notaría Trigésima Primera del cantón Quito, con fecha 1 de agosto del año 2000.

OBJETO SOCIAL: *La compañía tiene por objeto social la actividad turística de transporte terrestre conforme lo determina el Art. 3 de la ley especial de desarrollo turístico. Con este propósito podrá dar en arrendamiento los medios de transporte terrestre a través de vehículos propios o de terceros de modo habitual y mediante precio con o sin otros servicios de carácter complementario destinados al turismo nacional e internacional. Según consta en la Reforma Estatutaria del Contrato Social de Constitución de la Compañía, con Escritura del 29 de Julio de año 2002, de la Notaría Vigésima Segunda, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de julio de 2002*

PLAZO DE DURACIÓN: *50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil del 18 de Septiembre del año 2000*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Parroquia de Sangolquí, Prov. de Pichincha: Av. Gral. Rumiñahui y 5ta. Transversal # 417, Centro Comercial C.T., Ofic. 4*

DOMICILIO FISCAL: *En San Rafael, Cantón Rumiñahui, con Ruc. 1791753682001*

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores 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 empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

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

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

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

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

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

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

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

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

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

2.4. 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:

- 1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.*
- 3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.10)*

2.5. Información referida al ejercicio 2011

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

2.6. Periodo Contable

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

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

3.1. Conciliación del Patrimonio

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 1RO DE ENERO DEL 2011

Concepto	Nota	Total patrimonio neto
Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011		32.860,03
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		
Provisión cuentas incobrables (Sección 11 p.21)		0,00
Total Patrimonio neto al 1ro de enero del 2011 con NIIF		32.860,03

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Concepto	Nota	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NEC		32.860,03
Aumento de capital		0,00
Aporte a futura capitalización		0,00
Ganancia neta del periodo 2011		-1.163,86
Saldo final del periodo de transición en NEC - Al 31 de diciembre del 2011		31.696,17

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa 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, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, 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

4.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

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.

4.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales 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>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

- ✓ *Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;*
- ✓ *La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;*
- ✓ *La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;*
- ✓ *Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;*
- ✓ *Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y*
- ✓ *El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.*

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e 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

4.7. Cuentas comerciales a 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 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 a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

4.9. Impuesto a las Ganancias

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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

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

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

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

4.10. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar

4.12. Reconocimiento de ingresos

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

4.13. 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.

4.14. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

4.15. Participación a trabajadores

La empresa 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.

4.16. Principio de Negocio en Marcha

- **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).

4.18. Situación Fiscal

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

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa 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.*

- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos Estados Financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

ESTYSAN C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

- 1. Información General.**
- 2. Base de Presentación de las Cuentas Anuales.**
 - 2.1. Bases de Presentación
 - 2.2. Adopción de las Normas "NIIF" Pronunciamientos Contables y regulatorios en Ecuador
 - 2.3. Moneda
 - 2.4. Responsabilidad de la información
 - 2.5. Información referida al ejercicio 2011
 - 2.6. Período Contable
- 3. Conciliación de los Saldos al inicio y cierre del ejercicio del 2011.**
- 4. Principios, Políticas Contables y Criterios de Valoración.**
 - 4.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo
 - 4.2 Activos Financieros
 - 4.3 Inventarios
 - 4.4 Propiedad Planta y Equipo
 - 4.5 Activos Intangibles
 - 4.6 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros
 - 4.7 Cuentas Comerciales a pagar
 - 4.8 Obligaciones con Instituciones Financieras
 - 4.9 Impuesto a las Ganancias
 - 4.10 Beneficios a Empleados
 - 4.11 Provisiones
 - 4.12 Reconocimiento de Ingresos
 - 4.13 Reconocimiento de Costos y Gastos
 - 4.14 Arrendamientos

ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con NIIF

Correspondientes al periodo terminado

Al 31 de Diciembre del 2012

ESTYSAN C.A.

En dólares Americanos

ESTYSAN C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	775.59	404.30
10102	Activos Financieros	8	545.74	2,203.00
10103	Inventarios	9	0.00	0.00
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	0.00	0.00
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	326.90	518.93
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,648.23	3,126.23
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	30,471.54	145,823.15
10204	Activo Intangible	13	0.00	0.00
10205	Activos por Impuestos Diferidos	14	0.00	0.00
10206	Activos Financieros no corrientes	15	0.00	0.00
10207	Otros Activos No Corrientes	16	200.00	1,506.74
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		30,671.54	147,329.89
1	TOTAL ACTIVO		32,319.77	150,456.12
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	0.00	0.00
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	0.00	0.00
20105	Provisiones	19	44.76	323.26
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	0.00	87.66
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	0.00	0.00
20109	Otros pasivos financieros	22	0.00	0.00
20110	Anticipo de Clientes	23	0.00	0.00
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	0.00	0.00
20113	Otras Pasivos Corrientes	25	578.84	148,176.45
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		623.60	148,587.37
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	Cuentas y Documentos por pagar	26	0.00	0.00
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	27	0.00	0.00
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	0.00	0.00
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	29	0.00	0.00

ESTYSAN C.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
DEL 1º ENERO DEL 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre		2012	%
			2011	%		
<u>INGRESOS</u>						
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4101	Ventas de bienes	36	12,062.00		40,874.04	
4109	(-) Descuento en ventas		0.00		0.00	
4110	(-) Devolución en Ventas		0.00		0.00	
41	VENTAS NETAS		<u>12,062.00</u>		<u>40,874.04</u>	
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
	Costo de venta y producción	37	0.00	0%	0.00	0%
42	GANANCIA BRUTA (41-51)		<u>12,062.00</u>		<u>40,874.04</u>	
43	Otros Ingresos	36	5,930.63		2,168.64	
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>	38				
5201	Gastos de ventas		0.00	0%	0.00	0%
5202	Gastos de Administración		19,067.87	158%	42,311.94	104%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>19,067.87</u>		<u>42,311.94</u>	
5203	GASTOS FINANCIEROS	38				
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		88.62		558.16	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>88.62</u>		<u>558.16</u>	
5204	OTROS GASTOS	38	0.00		0.00	
60	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	39	<u>-1,163.86</u>		<u>172.58</u>	
61	15% Participación a Trabajadores		0.00		0.00	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>-1,163.86</u>		<u>172.58</u>	
63	Impuesto a la Renta		0.00		0.00	
			0.00			
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>-1,163.86</u>	-10%	<u>172.58</u>	0%
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL					

ESTYSAN C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	1,195.86	162,405.48
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	12,062.00	40,874.04
Otros cobros por actividades de operación	5,697.19	146,888.72
Total de Cobros por actividades de operación	17,759.19	187,762.76
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(18,866.43)	(24,799.12)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	(88.62)	(558.16)
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Otras salidas / entradas de efectivo	-	-
Total de Pagos por actividades de operación	(18,955.05)	(25,357.28)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	30,504.37
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(560.00)	(163,281.14)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(560.00)	(132,776.77)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de Prestamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	(30,000.00)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	(30,000.00)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1,755.86)	(371.29)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	2,531.45	775.59
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	775.59	404.30

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

(1,163.86)

172.58

ESTYSAN C.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Caja Chica</i>	0.00	100.00
	<i>Caja General</i>	0.00	0.00
	<i>Fondo Rotativo</i>	0.00	0.00
	Subtotal Caja	0.00	100.00
	BANCOS LOCALES		
	<i>Banco Internacional</i>	775.59	304.30
	<i>Banco Cta. Cte.</i>	0.00	0.00
	BANCOS DEL EXTERIOR		
		0.00	0.00
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	<i>Pólizas a 90 días</i>	0.00	0.00
	Subtotal Bancos e Inversiones	775.59	304.30
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	775.59	404.30

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

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	<i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i>	0.00	0.00
1010206	<i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas</i>	0.00	0.00
1010207	<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	0.00	0.00
1010208	<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	545.74	2,203.00
1010209	<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	0.00	0.00
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	545.74	2,203.00

9. INVENTARIOS

ESTYSAN C.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0.00	0.00
1010402	Arriendo pagado por anticipado	0.00	0.00
1010403	Anticipo a Proveedores	0.00	0.00
1010404	Otros anticipos entregados	0.00	0.00
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	0.00

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0.00	0.00
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	326.90	518.93
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	326.90	518.93

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos	30,000.00	-30,000.00	0.00
1020102	Edificios	0.00	0.00	0.00
1020103	Construcción en Curso	0.00	0.00	0.00
1020104	Instalaciones	0.00	0.00	0.00
1020105	Muebles y Enseres	504.37	-504.37	0.00
1020106	Máquinas y Equipos	321.24	0.00	321.24
1020107	Naves, Aeronaves	0.00	0.00	0.00
1020108	Equipo de Computación	560.00	0.00	560.00
1020109	Valuación de Equipo de			

ESTYSAN C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020501	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equipo	-	0.00
1020501	Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	-	0.00
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	0.00

Mencionar en esta nota el criterio contable aplicado que puede ser:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

a. Diferencias temporarias deducibles

b. La compensación de pérdidas de años anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal

c. La compensación de créditos no utilizados de años anteriores

El activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es por las diferencias temporarias deducibles

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
1020702	Inversión en Asociadas	-	-
1020703	Inversiones en Negocios Conjuntos	-	-
1020704	Otras Inversiones	-	-
1020705	(-) Provisión Valuación de Inversiones	-	-
1020706	Otros Activos no corrientes	200.00	1,506.74
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	200.00	1,506.74

	2010402	Obligaciones Bancos del Exterior Banco UBS	0.00	0.00
18.	2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE E	0.00	-
	20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	0.00	0.00

Detallar: *Vencimiento, Tasa de Interés, Garantías Colate*

ESTYSAN C.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

19. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales	44.76	323.26
2010502	Provisiones del exterior	-	-
20105	TOTAL PROVISIONES	44.76	323.26

En esta cuenta se registrara:

Para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	0.00	87.66
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0.00	0.00
2010703	Obligaciones con el IESS	0.00	0.00
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	0.00	0.00
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0.00	0.00
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	0.00	87.66

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	0.00	0.00
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	0.00

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales, se reconocerán

<i>Locales</i>		<i>Dic-11</i>	<i>Dic-12</i>
<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>2011201</i>	<i>Jubilación Patronal</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>2011202</i>	<i>Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>20112</i>	<i>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

ESTYSAN C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

		Dic-11	Dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	578.84	148,176.45
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	578.84	148,176.45

PASIVO NO CORRIENTE

26. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

		Dic-11	Dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	-

27. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Locales

		Dic-11	Dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha*	0.00	0.00
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	0.00

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Del exterior

		Dic-11	Dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior		
	Banco UBS **	0.00	0.00
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	0.00

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas

29.1 OTRAS PROVISIONES

Código	DETALLE	Dic-11 VALOR US\$	Dic-12 VALOR US\$
20208	Otras Provisiones	-	-
20208	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

Se registrará el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se pueda estimar fiablemente el valor.

30. PASIVO DIFERIDO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11 VALOR US\$	Dic-12 VALOR US\$
2020901	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	-	0.00
2020902	TOTAL PASIVO DIFERIDO	0.00	0.00

Pasivo Diferido: Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingreso o como derecho de compensación tributaria

Ingresos diferidos: Se registrará un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficios por tales servicios

ESTYSAN C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

301 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
3010101	Varios	1,680.00	1,680.00
3010102	Diego Tobar	0.00	0.00
3010103	Socio C	0.00	0.00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,680.00	1,680.00

302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	0.00

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

304 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	111.42	111.42
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	0.00	0.00
30403	Reserva de Capital	32,202.00	2,202.00
30404	Otras Reserva	0.00	0.00
304	TOTAL RESERVAS	32,313.42	2,313.42

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.

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las utilidades líquidas anuales.

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

ESTYSAN C.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****36. INGRESOS***Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas	12,062.00	40,874.04
4109	Descuento en ventas	0.00	0.00
4110	Devolución en Ventas		
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12,062.00	40,874.04

36. OTROS INGRESOS*Es el siguiente detalle*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4301			
4302			
4305	Otras Rentas	5,930.63	2,168.64
43	TOTAL OTROS INGRESOS	5,930.63	2,168.64

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION*Se refiere al siguiente detalle:*

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	0.00	0.00
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	0.00	0.00
5101	MATERIALES UTILIZADOS		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	0.00	0.00
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	0.00	0.00
510107	(+) Importaciones de materia prima	0.00	0.00
510108	(-) Inventario final de materia prima	0.00	0.00

ESTYSAN C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

38. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

			Dic-11	Dic-12
Código		DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
5201		Gastos de Venta	0.00	0.00
5202		Gasto de Administración	19,067.87	42,311.94
		Total Gastos de Venta y Administrativos	19,067.87	42,311.94
520301		Intereses		
520302		Comisiones	88.62	558.16
520305		Otros Gastos Financieros	0.00	0.00
5203		Total Gastos Financieros	88.62	558.16
520402		Otros Gastos	0.00	0.00
5204		Total Otros Gastos	0.00	0.00
TOTAL COSTOS Y GASTOS			19,156.49	42,870.10

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
		Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-1,163.86	172.58
60	801			
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	0.00
	804	(-)100% Dividendos Exentos		
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	0.00	0.00
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	0.00	0.00
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	0.00	0.00
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00

<i>Revaluación propiedad, planta y equipo</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>