



**panamerican & asociados co.**

**SEDUAR S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

Con el informe de los Auditores Independientes



## **SEDUAR S.A.**

### Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**SEDUAR S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **SEDUAR S.A**; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoria incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **SEDUAR S.A**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio**  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333



**CONMARTINEZ C. LTDA.**  
RNAE No. 110

**Machala, Ecuador**  
**Febrero 14, 2013**



**SEDUAR S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**31 de diciembre de 2012 y 2011**

<b>ACTIVOS</b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	(nota A) US\$	69.761,19	44.189,53
Activos Financieros	(nota B)	1.456,00	1.256,00
Inventarios	(nota C)	79.373,82	53.583,40
Activos por Impuestos Corrientes	(nota E)	<u>11.205,98</u>	<u>5.167,85</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>161.796,99</b>	<b>104.196,78</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(nota F)	1.836.467,58	1.179.142,47
Otros Activos no Corrientes	(nota G)	<u>2.256,78</u>	<u>3.187,13</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b><u>1.838.724,36</u></b>	<b><u>1.182.329,60</u></b>
<b>Total Activos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.000.521,35</u></b>	<b><u>1.286.526,38</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**SEDUAR S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**31 de diciembre de 2012 y 2011**

<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	(nota CC) US\$	10.897,13	15.820,00
Otras Obligaciones Corrientes	(nota DD)	19.725,77	26.062,61
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(nota EE)	38.299,74	38.299,74
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>68.922,64</u></b>	<b><u>80.182,35</u></b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Cuentas y Documentos por pagar L/P	(nota FF)	52.438,77	52.438,77
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P	(nota GG)	1.055.344,67	1.105.344,67
Provisiones por Beneficios a Empleados	(nota HH)	9.423,43	0,00
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b><u>1.117.206,87</u></b>	<b><u>1.157.783,44</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>1.186.129,51</u></b>	<b><u>1.237.965,79</u></b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	(nota LL)	1.000,00	1.000,00
Superávit por Revaluación de Activo Fijo		852.450,50	0,00
Resultados Acumulados Adopción NIIF		-76.426,29	0,00
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		37.367,63	47.560,59
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>814.391,84</u></b>	<b><u>48.560,59</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	US\$	<b><u><u>2.000.521,35</u></u></b>	<b><u><u>1.286.526,38</u></u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**SEDUAR S.A.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos de Actividades ordinarias</b>		
Alquiler de habitaciones	US\$ 892.240,13	964.794,23
Otros tarifa 0%	<u>18.849,37</u>	<u>19.628,60</u>
<b>Total Ingresos</b>	<b>911.089,50</b>	<b>984.422,83</b>
<b>( - ) Costo de Ventas y Producción</b>		
Costo de Ventas	<u>-139.940,52</u>	<u>-133.193,21</u>
<b>Total Costo de Ventas y Producción</b>	<b>-139.940,52</b>	<b>-133.193,21</b>
<b>Ganancia Bruta</b>	<b>771.148,98</b>	<b>851.229,62</b>
<b>(-) Gastos</b>		
Gastos de Ventas	-157,73	-791,01
Gastos Administrativos	<u>-713.897,85</u>	<u>-776.815,40</u>
<b>Total Costos y Gasto de Operación</b>	<b>-714.055,58</b>	<b>-777.606,41</b>
<b>Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<u><b>57.093,40</b></u>	<u><b>73.623,21</b></u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-8.564,01	-11.043,48
(-) Impuesto a la Renta	<u>-11.161,76</u>	<u>-15.019,14</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>US\$ <u><u>37.367,63</u></u></b>	<b><u><u>47.560,59</u></u></b>



**SEDUAR S.A.**

**Estados de Evolución del Patrimonio**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al inicio y al final del año	US\$ 1.000,00	1.000,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>
<b>Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Eq.</b>		
Saldo al inicio del año	0,00	0,00
Revalúo de Activos Fijos	852.450,50	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>852.450,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Resultados Acumulados Adopción NIIF</b>		
Saldo al inicio y al final del año	-76.426,29	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-76.426,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Utilidad o Pérdida de Años Anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	0,00	-38.774,73
Traspaso de Utilidad o Pérdida del Ejercicio	47.560,59	17.789,58
Traspaso de Préstamo a Accionista	0,00	20.985,15
Reparto de dividendos	-47.560,59	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Utilidad o Pérdida del Ejercicio</b>		
Participación de Trabajadores	57.093,40	73.623,21
Impuesto a la Renta	-8.564,01	-11.043,48
Saldo al final del año	-11.161,76	-15.019,14
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 37.367,63</b>	<b>47.560,59</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>814.391,84</b>	<b>48.560,59</b>



**SEDUAR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en dólares)**

<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	910.889,50
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	827.515,04
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>83.374,46</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Inversión</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-10.242,21
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-10.242,21</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de financiamiento</b>	
Dividendos pagados	-47.560,59
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>-47.560,59</b>
<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>25.571,66</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período</b>	<b>44.189,53</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período</b>	<b>69.761,19</b>

**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación**

<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>57.093,40</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al Efectivo</b>	<b>69.569,32</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	89.295,09
Ajustes por gastos por Impuestos a la Renta	-11.161,76
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-8.564,01
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>-43.288,26</b>
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-6.238,13
(Incremento) Disminución en Inventarios	-25.790,42
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-4.922,87
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-6.336,84
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>83.374,46</b>



## **SEDUAR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2012 y 2011**

#### **NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

SEDUAR S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Arenillas, provincia de El Oro, República del Ecuador, el día ocho del mes de diciembre del dos mil seis bajo la denominación de SEDUAR S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el cinco de enero del dos mil siete, con el número 38 del Registro mercantil y anotada en el Repertorio bajo el número noventa y cinco. La compañía tiene como actividad económica principal, el servicio de hospedaje en moteles.

#### **NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.



## **SEDUAR S.A.** **Notas a los Estados Financieros**

### **2.1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.2.- ACTIVOS FINANCIEROS**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos a empleados.

### **2.3.- INVENTARIOS**

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.- El costo se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización de venta aplicables.

Los inventarios de la compañía están representados por materia prima, suministros y materiales, productos terminados y repuestos.

### **2.4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

### **2.5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y Equipos se reconocen por su costo de adquisición.- El costo de los elementos de ésta partida comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, funcionamiento, estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.- Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipos son registrados al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El método de depreciación utilizado por la compañía es el método de línea recta y el porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:



**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

## **2.6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.- La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

El crédito que los proveedores conceden a la empresa es de 30 días.

## **2.7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, dividendos por pagar, etc.

### **2.7.1.- PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

### **2.7.2.- PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.



**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.8.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

En ésta cuenta se detallan los préstamos que los socios le realizan a la Compañía, sin fecha de vencimiento y no genera ningún tipo de interés.

**2.9.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Según el Art. # 10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**2.10.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**2.11.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

**2.12.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos.- Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>57.093,40</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	-8.564,01
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>48.529,39</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>11.161,76</b>
	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	11.002,52
<b>Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado</b>	<b>159,24</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	259,75
(-) Crédito tributario de años anteriores	-259,75
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	-362,70
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>-203,46</b>



**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( A ) EFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Caja General:</b>			
<b>Caja</b>	<b>US\$</b>	<b>5.623,00</b>	<b>4.562,00</b>
<b>Bancos:</b>			
<b>Banco del Austro Cta. Cte. # 0007148119</b>		<b>40.459,45</b>	<b>18.997,24</b>
<b>Banco de Machala Cta. Cte. # 1010706838</b>		<b>23.678,74</b>	<b>20.630,29</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>69.761,19</u></b>	<b><u>44.189,53</u></b>

**( B ) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Préstamos a Empleados</b>		<b>1.456,00</b>	<b>1.256,00</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.456,00</u></b>	<b><u>1.256,00</u></b>

**( C ) INVENTARIO**

El detalle de Inventario al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Inventario de materia prima</b>	<b>US\$</b>	<b>1.452,60</b>	<b>1.856,00</b>
<b>Inventario de productos terminados</b>		<b>11.563,40</b>	<b>9.523,00</b>
<b>Inventario de suministros y materiales</b>		<b>50.355,67</b>	<b>29.243,92</b>
<b>Inventario de repuestos y herramientas</b>		<b>16.002,15</b>	<b>12.960,48</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>79.373,82</u></b>	<b><u>53.583,40</u></b>

**SEDUAR S.A.  
Notas a los Estados Financieros**

**( E ) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos retenidos 1%	US\$	0,00	259,75
Crédito tributario IVA		203,46	4.908,10
Anticipo Impuesto a la renta		11.002,52	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>11.205,98</u></b>	<b><u>5.167,85</u></b>

**( F ) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2011	Compras	Avalúo	Reclasificación	Saldo al 31/12/2012
<b>Costo</b>					
Terrenos	41.664,25	0,00	0,00	0,00	41.664,25
Edificios	933.000,00	7.995,72	827.653,30	0,00	1.768.649,02
Equipos de Computación	15.240,30	0,00	-6.045,30	0,00	9.195,00
Muebles y Enseres	125.567,43	0,00	24.797,23	-34.074,66	116.290,00
Maquinarias y Equipos	238.232,90	2.246,49	110.957,56	34.074,66	163.596,49
<b>Total Costo</b>	<b><u>1.353.704,88</u></b>	<b><u>10.242,21</u></b>	<b><u>735.447,67</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>2.099.394,76</u></b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>	<b>Año 2011</b>	<b>Depreciación 2012</b>	<b>Avalúo</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Depreciación Acumulada 2012</b>
Depreciación Acumulada	-174.562,41	-88.364,77	0,00	0,00	-262.927,18
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>1.179.142,47</u></b>				<b><u>1.836.467,58</u></b>

**( \* ) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

Para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 17 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo del Edificio, Equipos de Computación, Muebles y Enseres y Maquinarias y Equipos de la Compañía, tal procedimiento fue efectuado por un Perito Avaluador al 31 de diciembre del 2011 los efectos de revaluación generaron un incremento en los saldos de Propiedad, Planta y Equipos, y en resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF por \$735.447,67.



**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( P ) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros activos no corrientes	US\$	2.256,78	3.187,13
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.256,78</u></b>	<b><u>3.187,13</u></b>

**( CC ) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

			<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar	1	US\$	10.897,13	15.820,00
<b>Saldo al final del año</b>		<b>US\$</b>	<b><u>10.897,13</u></b>	<b><u>15.820,00</u></b>

**1.- Cuentas por Pagar**

			<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda.		US\$	0,00	4.323,21
Orellana Rosario Suamy			0,00	164,28
Gutierrez Ponce Jéssica			0,00	347,27
Galarza Salamea Genaro			0,00	192,35
Equidencia Cía. Ltda.			0,00	563,92
Dica Cía. Ltda.			0,00	370,41
Darcoclay Cia. Ltda.			462,23	0,00
Díaz Quichimbo Kevin Alcívar			482,41	0,00
Jampek S.A			918,47	0,00
Palmaplast C. Ltda.			0,00	6.428,69
Pedrerros Sánchez Fernando Hernán			0,00	0,00
Plastiquimia S.A.			0,00	127,87
Solis Murillo Alex Javier			3.369,96	3.302,00
Dinadec S.A.			5.664,06	0,00
<b>Saldo al final del año</b>			<b><u>10.897,13</u></b>	<b><u>15.820,00</u></b>

**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( DD ) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	US\$	11.161,76	15.019,13
Participación Trabajadores por Pagar		<u>8.564,01</u>	<u>11.043,48</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>19.725,77</u></b>	<b><u>26.062,61</u></b>

**( EE ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos de Accionistas	1	<u>38.299,74</u>	<u>38.299,74</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>38.299,74</u></b>	<b><u>38.299,74</u></b>

**1.- Préstamos de Accionistas**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Eduardo Ayala Loor	US\$	19.149,87	19.149,87
Segundo Li Lam		<u>19.149,87</u>	<u>19.149,87</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>38.299,74</u></b>	<b><u>38.299,74</u></b>

**( FF ) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo al 31 del diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar	1	<u>US\$ 52.438,77</u>	<u>52.438,77</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>52.438,77</u></b>	<b><u>52.438,77</u></b>



**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**1. Cuentas por Pagar**

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Distribuidor Autorizado Expocomex	US\$	1.254,80	1.254,80
Duramas Cía. Ltda.		80,96	80,96
Equidencia Cía. Ltda.		124,50	124,50
Mendoza Valerio Luis Hernán		60,81	60,81
Salazar Sánchez Eloy Oswaldo		80,96	80,96
Jampek S.A.		5.890,40	5.890,40
Díaz Torres Alcívar Moises		850,60	850,60
Ecolab Ecuador Cía. Ltda.		3.540,00	3.540,00
Chillogalli Suqui Juan Benigno		3.570,60	3.570,60
Bravo Salcedo José Antonio		3.590,60	3.590,60
Dica Cía. Ltda.		7.820,30	7.820,30
Centeno Pineda Mario Gonzalo		840,00	840,00
Mega del Salto		750,00	750,00
Bravo Jaramillo Jorge Rodrigo		870,00	870,00
Grandex S.A.		580,00	580,00
Solis Murillo Alex Javier		5.020,60	5.020,60
Vaca Pacheco Deysi Maryorie		585,00	585,00
Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda.		2.580,30	2.580,30
Electrodomésticos Arcos		870,00	870,00
Spartan Del Ecuador		850,00	850,00
Palmaplast		980,00	980,00
Tello Portilla Segundo		1.020,30	1.020,30
Otros		10.628,04	10.628,04
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>52.438,77</u></b>	<b><u>52.438,77</u></b>

**( GG ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo al 31 del diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Préstamos de Accionistas	<b>1</b>	1.055.344,67	1.105.344,67
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.055.344,67</u></b>	<b><u>1.105.344,67</u></b>



**SEDUAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**1. Préstamos de Accionistas**

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ayala Loor Eduardo	US\$	527.672,34	552.672,34
Li Lam Segundo		527.672,33	552.672,33
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b>1.055.344,67</b>	<b>1.105.344,67</b>

**( \* ) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

De acuerdo a NIIF para Pymes (sección #2) en el cual establece que una entidad reconocerá un pasivo en el estado de situación financiera cuando se tiene una obligación, pero la compañía decidió dar de baja parte de la obligación que mantiene con los accionistas por \$50.000,00 porque según la compañía eran valores que no iban a ser cancelados en su totalidad.

**( FF ) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 del diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u><b>2012</b></u>	<u><b>2011</b></u>
Jubilación Patronal	US\$	7.850,48	0,00
Otros beneficios para empleados		1.572,95	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b>9.423,43</b>	<b>0,00</b>

**( \* ) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores en base en un cálculo actuarial, los efectos de éste cambio fueron un incremento en las cuentas Jubilación Patronal por pagar y Bonificación por Desahucio por pagar por \$7.850,48 y 1.572,95 respectivamente y una disminución en resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por \$9.423,43.



**SEDUAR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

**( LL ) CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado es de MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en diez acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100.00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor total 2012	Valor total 2011
Eduardo Ayala Loor	4	4	100,00	400,00	400,00
Li Lam Segundo	5	5	100,00	500,00	500,00
Lam Diaz Amalia	1	1	100,00	100,00	100,00
	<u>10</u>	<u>10</u>		<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (febrero 14, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.