

BUSITEL S.A. – Auditoría Externa 2013 - 2012

BUSITEL S.A.
Al 31 de diciembre 2013 - 2012

Jaime Marcelo Camino Alvarez
Auditor Externo – RNAE 150
Telef. 022-889-649 Fax.022-850-490
Rio Pastaza 674 e Italo – San Rafael QUITO
aecauditors2000@yahoo.com

Exp.112238

**INFORME DE AUDITORIA
E X T E R N A
2013 - 2012**

A la Junta de Accionistas

BUSITEL S.A. – Auditoría Externa 2013 - 2012

BUSITEL S.A.

Al 31 de diciembre 2013 - 2012

Contenido:

Informe del Auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de flujos de efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

BUSITEL S.A.

JAIME MARCELO CAMINO ALVAREZ

RENAE: 150 AUDITOR EXTERNO

seccauditors200@yahoo.com

TEL: 0998 321 869

Quito - Ecuador

Informe NIIF de los Auditores Independientes

A los Accionistas Y Junta del Directorio

De BUSITEL S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BUSITEL S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados de resultados integrales por los años: 2013 y 2012; cambios en el Patrimonio (capital contable) a diciembre 31 de los años 2013 y 2012; los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de BUSITEL S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de BUSITEL S.A. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de BUSITEL S.A. presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de sus resultados integrales, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

Los estados financieros correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2013 son los que BUSITEL S.A. ha preparado sin aplicar NIIF PYMES. Constituyendo por tanto en "Salvedad" que Auditoría Externa se permite expresar.



Jaime Marcelo Camino Alvarez
S.C. RNAE: 150
Registro CPA: 3.427

Mayo 26 de 2014
Quito – Ecuador

BUSITEL S.A. – Informe Anual y Documento de Registro diciembre 31 2013
Estado de Situación Financiera

(en dolares americanos)	Nota	2013 NEC	2012 NEC
Activo			
Activos corrientes			
Activos financieros liq. equivalentes	5	38.910,43	55.756,28
Deudores comerciales	6	628.513,36	799.309,01
Cuentas Y Documentos por Cobrar		-	-
Pagos anticipados	7	69.780,38	41.767,24
Existencias	8	1.074.358,24	1.223.753,99
Importaciones en Tránsito		-	-
		1.811.562,41	2.120.586,52
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	9	439.595,85	341.629,20
Anticipo nuevas inversiones		-	-
Otros activos no corrientes		12.043,55	-
		451.639,40	341.629,20
Total del Activo		2.263.201,81	2.462.215,72
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	10	1.397,70	112.071,55
Pasivos financieros a corto plazo		-	-
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Sueldos por pagar y Provisiones		-	-
Dividendos Accionistas		-	-
Otras cuentas a pagar	11	17.133,78	15.278,15
Total pasivo corriente		18.531,48	127.349,70
Pasivos no corrientes			
Documentos a pagar a largo plazo	12	2.166.892,23	2.264.681,16
Provisiones no corrientes		-	-
Total pasivo no corrientes		2.166.892,23	2.264.681,16
Total pasivo		2.185.423,71	2.392.030,86
Pasivo y patrimonio neto			
Patrimonio neto atribuible a tenedores de patrimonio neto			
Capital social	13	800,00	800,00
Reserva Legal	14	4.868,67	4.868,67
Reserva Facultativa	15	43.818,03	43.818,03
Reserva de Capital		-	-
Aportes futura capitalización	16	8.812,57	8.812,57
Resultados acumul. adopción p. 1ra. Vez de NIIF		-	-
Ganancias acumuladas	17	9.151,90	-
Utilidad ejercicio	18	10.326,93	11.885,59
Total del Patrimonio Neto		77.778,10	70.184,86
Total pasivo y patrimonio neto		2.263.201,81	2.462.215,72

BUSITEL S.A. – Informe Anual y Documento de Registro 2013
Estado de Resultados Integral

(en dolares americanos)	Nota	2013	2012
Ventas		280.921,30	658.586,47
Costo de ventas		-137.351,90	-428.049,59
Promociones		0,00	0,00
Publicidad		0,00	0,00
Estudio de Mercado		0,00	0,00
Margen bruto		143.569,40	230.536,88
Gastos asociados a la venta		-50.136,74	-57.219,80
Gastos de administración		-965,84	-63.103,22
UTILIDAD OPERACIONAL		92.466,82	110.213,86
Otros ingresos		222,40	96,97
Otros gastos		0,00	0,00
Otros ingresos (gastos) de inversiones			
Beneficio antes de costes financieros e impuestos sobre las ganancias		92.689,22	110.310,83
Intereses Financieros		0,00	0,00
Gastos financieros		-82.362,29	-98.425,24
Financieros no deducibles		0,00	0,00
Total costes financieros		0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. UTIL E I.RENTA		10.326,93	11.885,59
Participación de trabajadores 15%		0,00	0,00
Más: Gastos No deducibles		0,00	0,00
Amortización Pérdidas		0,00	0,00
Base Imponible		10.326,93	11.885,59
Impuesto sobre las ganancias		-2.271,92	-2.733,69
Resultado del ejercicio		8.055,01	9.151,90
Atribuible a:			
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante (ingresos netos)		99,00	99,00
Intereses minoritarios		1,00	1,00
Beneficios por acción		Usd\$	Usd\$
Básico		10,07	11,44
Beneficio por dólar de venta		Usd\$	Usd\$
Básico		0,029	0,014

BUSITEL S.A. – Informe Anual y Documento de Registro 2013
Estado de Flujos de Efectivo (NIIF)

(en dolares americanos)	2.013	2.012
Resultado del ejercicio atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante (ingresos netos)	10.326,93	11.885,59
Resultado del ejercicio atribuible a intereses minoritarios		
<i>Ajustes a la conciliación del ingreso/pérdida neto y la tesorería originada por actividades operativas :</i>		
Depreciación y amortización	-	-
Gastos (ingresos) por impuestos diferidos	-	-
Resultados procedentes de la enajenación de activos no corrientes		
Resultados de sociedades contabilizados mediante el método de la participación	-	-
Variaciones en las provisiones corrientes y no corrientes		
Movimientos en otros activos y pasivos de explotación :	-	-
Existencias	(51.429,10)	(327.742,28)
Deudores comerciales	(170.795,65)	(272.608,63)
Acreedores comerciales	(110.673,85)	69.173,68
Anticipos recibidos	-	-
Otros activos y pasivos	5.090,23	15.278,15
	-	-
Inversiones :		
Adquisición de activos intangibles e inmovilizado material		
Beneficios procedentes de la enajenación de activos intangibles e inmovilizado material		
Aumento de préstamos	(97.788,93)	(621.955,24)
Reembolso de préstamos	-	-
Aumento de capital	-	-
Aumento neto en tesorería y activos financieros líquidos equivalentes	(16.845,85)	54.420,96
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al principio del ejercicio	55.756,28	1.335,32
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio	38.910,43	55.756,28
Intereses pagados	(82.362,29)	(98.425,24)
Impuesto sobre las ganancias pagado, neto	(2.271,92)	(2.733,69)
Intereses recibidos	-	-
Dividendos recibidos	-	-

BUSITEL S.A. Informe Anual y Documento de Registro 2013

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

(en dolares americanos)						Total	
	Capital suscrito	Reserva de Capital	Otras reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades Acumuladas	Aportes futura capitalización	Resultados Acumulados adop. 1ra. vez NIIF
Total de ingresos y gastos reconocidos							
Aumento de capital							
Pagos basados en acciones (NIIF 2)				0			
Pago de dividendos a los accionistas							-
Adquisición de acciones propias							
Cancelación de acciones propias							
Saldo a 31 de diciembre de 2012	800,00	-	48.686,70	11.885,59	-	8.812,57	70.184,86
Total de ingresos y gastos reconocidos							
Aumento de capital							
Pagos basados en acciones (NIIF 2)				(11.885,59)	9.151,90	0	(2733,69)
Pago de impuesto a la renta 2012							
Cambio en minoritarios							
Resultados del ejercicio 2013				10.326,93			10326,93
Adquisición de acciones propias							
Cancelación de acciones propias							
Saldo a 31 de diciembre de 2013	800,00	-	48.686,70	10.326,93	9.151,90	8.812,57	77.778,10

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

BUSITEL S.A. es una sociedad que funciona legalmente, constituida e inscrita el 30 de mayo del 2.003 en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil, en fojas Nos.64.270 a 63.284 y anotada bajo el número 14.245 del Repertorio; dando cumplimiento a la RESOLUCION No. 03-G-IJ-0003527, del 27 de mayo del 2.003, en su artículo segundo, ordenado por la Directora Jurídico de l INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL. Para una duración de 50 años.

La escritura pública antes de su promulgación, fue presentada en la Notaría Vigésimo Primero (Notario Dr. Marcos Díaz Casquete) del Cantón Guayaquil.

El domicilio principal está en el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, Prov. De Pichincha.

El "OBJETO" constante en la escritura de constitución, señala que la Compañía se dedicará a:

1.-Comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de:

- a) Toda clase de productos naturales como plantas ornamentales, flores, frutas tropicales, banano, caña de azúcar,
- b) Equipos de imprenta, sus repuestos y materias primas conexas; etc. etc.

2.- Se dedicará a la instalación, desarrollo y explotación de establecimientos del área médica.

3.- La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la construcción de: Toda clase de viviendas, edificios, centros comerciales, centros residenciales, puentes, carreteras, caminos, obras sanitarias y alcantarillado.

4.- Se dedicará al mantenimiento, reparación, asesoría, instalación...

5.- Compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento, anticresis de bienes inmuebles.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos **NO** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

POR TANTO, para conocimiento de la empresa BUSITEL S.A. indicamos las resoluciones que tienen que ver con la adopción de NIIFs.

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y BUSITEL S.A. – presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria

de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

b. Base de medición:

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

c. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

e. Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

f. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes.

b.1. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

c. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de operacionales;
- Los honorarios profesionales.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La compañía BUSITEL S.A. no se acogió a una ninguna forma de depreciación, por que en sus activos fijos, consta solamente el valor del terreno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

d. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medidos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

e. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas, se miden utilizando el valor razonable, neto de impuestos, rebajas y descuentos.

g. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

h. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía BUSITEL S.A., así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración de la compañía auditada podrá considerar.

La compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos de efectivo, activos, pasivos y patrimonio, y en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración, ya que la compañía BUSITEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, pagos de impuestos, interés por pagar al IESS e impuestos municipales, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos, o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

b. Riesgo de crédito

La compañía BUSITEL S.A. presenta en sus cuentas por cobrar, este riesgo que hace referencia a la capacidad de nuestros clientes, de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, dentro de los plazos establecidos por el departamento de cobranzas, lo que nos determina un riesgo crediticio considerable por tal razón debemos analizar dos aspectos importantes:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del Banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo.

2. Deudores por ventas o servicios

Las políticas de crédito de la Compañía varían con relación a sus clientes, debido a los tiempos de cobro, por ende aumenta los tipos de crédito por plazos, y el riesgo por crédito es medio, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso sus negocios.

c. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a documentos por pagar, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés.

Las políticas en la administración de estos riesgos de acuerdo a son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. La compañía mantiene un buen nivel de liquidez, y montos suficientes para cubrir eventuales pasivos y otros.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por reorganizaciones u otros hechos inusuales o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, cambios del sistema.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía (convenios de mora con el IESS), y varias cuentas por pagar pendientes al personal.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo de espacio físico (que pueden afectarse por factores climáticos u otros contingentes).

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Corresponde a:

Detalle	2013	2012
Caja	US \$ 582.33	4.907.64
Banco del Pichincha	17.380.87	43.289.96
Banco Internacional	20.947.23	7.558.68
US \$	<u>38.910.43</u>	<u>55.756.28</u>

NOTA 6 DEUDORES COMERCIALES

Se refiere a un solo cliente nacional:

Detalle	2013	2012
Servidnamica S.A.	577.308.43	799.309.01
Otros Varos	51.204.93	-
US \$	<u>628.513.36</u>	<u>799.309.01</u>

NOTA 7 PAGOS ANTICIPADOS

Detalle	2013	2012
Impuesto Renta Anticipado	28.683.77	16.331.12
Retenciones I.R. que le han sido efectuado	39.38	9.38
Impuesto IVA Compras	41.057.25	15.057.84
Retenciones IVA	-	6.368.62
US \$	<u>69.780.38</u>	<u>41.767.24</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 8 EXISTENCIAS

Detalle	2013	2012
Casas terminadas	-	129.060,49
Casas en Construcción	1.074.358,24	1.094.703,50
US \$	<u>1.074.358,24</u>	<u>1.223.753,99</u>

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

	Saldo al		TOTAL	Depreciaciones	Depreciación	SALDO AL
DETALLE:	01/01/13	Ajustes	ACTIVOS	2013	Acumulada	31/12/2013
Terrenos	341.629,20	97.966,65	439.595,85			439.595,85

CARGOS DIFERIDOS

	2013	2012
Comprende impuestos diferidos:		
Usd.	12.043,55	0,00

NOTA 10 ACREEDORES COMERCIALES

Se refiere a:

Detalle	2013	2012
Servidinamica S.A.	-	112.071,55
Otros Proveedores	1.397,70	-
US \$	<u>1.397,70</u>	<u>112.071,55</u>

NOTA 11 OTRAS CUENTAS A PAGAR

Se refiere a:

Detalle	2013	2012
Impuestos por Pagar	16.562,97	825,41
Otras cuentas a Pagar	570,81	14.452,74
US \$	<u>17.133,78</u>	<u>15.278,15</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 12 DOCUMENTOS A PAGAR A LARGO PLAZO

Se refiere a:

Detalle	2013	2012
Ing. Bernardo Nussbaum	2.166.892,23	2.055.275,19
Intereses préstamos	-	209.405,97
US \$	<u>2.166.892,23</u>	<u>2.264.681,16</u>

NOTA 13 CAPITAL SOCIAL

Inicia con un Capital de USD. 800,00 (ochocientos dólares americanos); dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de USD 1,00 cada una; constituyéndose actualmente este como el capital de la compañía.

NOTA 14 RESERVA LEGAL

USD. 4.868,67 es el mismo valor que se conserva desde el año 2011.

NOTA 15 RESERVA FACULTATIVA

USD. 43.818,03 es el mismo valor que se conserva desde el año 2011.

NOTA 16 APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

USD. 8.812,57 Saldo que la compañía conserva desde el año 2011 y que al año 2009 constituía "Reserva Legal" conforme al Estado Financiero de aquel año.

NOTA 17 UTILIDADES ACUMULADAS

Ud. 9.151,90 que proviene del año 2012

NOTA 18 UTILIDAD EJERCICIO CORRIENTE 2013

USD. 10.326,93 (consta en el Estado de Resultados), ver que de este monto se deduce lo destinado al impuesto a la Renta anual causado de la Empresa.

NOTA 19 RESULTADOS ACUMULADOS DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF" no han sido aplicados, por tanto consta en una "salvedad" en el Dictamen de la presente Auditoría.

NOTA 20 CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de diciembre del año siguiente. Para el presente ejercicio pagará el impuesto a la Renta del 2012 el 23% sobre la Base Imponible que resultare.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 20% de dicha pérdida.

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.

NOTA 21 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

NOTA 22 DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN:

En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% a partir del año 2013.
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- c) Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- g) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este código.