

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en www.superclas.gob.ec

Fecha:

14/APR/2014 15:29:25 Usu: atorreso



Remitente: No. Trámite: 18520-0
CARLOS VARELA

2014

Expediente: 119708

Razón social: RUC: 0992411120001

BOROSKI S.A.

COMPANIAS

SubTipo tramite:
AUDITORIA E INTERVENCION

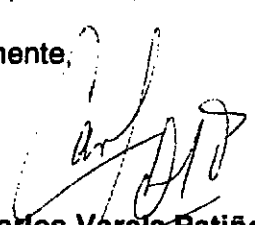
Asunto:
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

Revise el estado de su trámite por INTERNET 104
Digitando No. de trámite, año y verificador =

ntar 1 (un) ejemplar original del "Informe de auditoría
cieras" de BOROSKI S. A. – Expediente No. 119708 por
el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,


CPA. Carlos Varela Patiño
Auditor Independiente
RUC 0915026314001

Adj.: Lo indicado

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO

14 ABR 2014

Sr. Andrés Torres O.
C.A.U. - GYE

BOROSKI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013 Y
2012**

INDICE

**Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financiero**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BOROSKI S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de BOROSKI S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de BOROSKI S.A., al 31 de diciembre del 2012 no fueron examinados por otro auditor, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría a esa fecha y estos estados se presentan solo con propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
- 2.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por BOROSKI S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de BOROSKI S.A.. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor
CPA. MTF.
RNAE-2 No. 627

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de BOROSKI S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES)

Énfasis

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Guayaquil, 2 de Abril del 2014

BOROSKI S.A.**Estados de Situación Financiera****(Expresados en dólares)**

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	29.676	71.474
Otras cuentas por cobrar	5	17.818	260.545
Activos por impuestos corrientes	6	3.254	38.037
Total activos corrientes		50.748	370.056
Activos no corrientes			
Propiedad e instalaciones	7	1.639.888	678.492
Total de activos		1.690.636	1.048.548
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - Corriente	8	750.000	300.000
Otras cuentas por pagar		4.239	92.500
Pasivos por impuestos corrientes	9	3.239	2.947
Cuentas por pagar accionistas	12	928.845	663.889
Total pasivos corrientes		1.686.323	1.059.336
Total pasivos		1.686.323	1.059.336
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones	14	31.800	1.800
Resultados acumulados	15	(28.287)	(13.388)
Total patrimonio de los accionistas		4.313	(10.788)
		1.690.636	1.048.548

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

BOROSKI S.A.**Estados de Resultado Integral****(Expresados en dólares)**

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otros ingresos	1.827	-
Utilidad Bruta	1.827	-
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas	(12.454)	(9.328)
Total	(12.454)	(9.328)
Utilidad operacional	(10.627)	(9.328)
Otros gastos:		
Otros egresos	(1.033)	-
Perdida del ejercicio	(11.660)	(9.328)
Impuesto a la renta	(3.239)	-
Resultado integral del año	(14.899)	(9.328)

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

BOROSKI S.A.**Estados de Cambios en el Patrimonio neto****(Expresados en dólares)**

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	800	1.800	(4.060)	(4.060)	(1.460)
Resultado integral del año	-	-	(9.328)	(9.328)	(9.328)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	1.800	(13.388)	(13.388)	(10.788)
Aporte para futura capitalización		30.000	-	30.000	30.000
Resultado integral del año	-	-	(14.899)	(14.899)	(14.899)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	31.800	(28.287)	1.713	4.313

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

BOROSKI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,		2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes		279.337
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(103.662)
Otros ingresos, netos		(1.033)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		174.642
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de propiedad e instalaciones		(961.396)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión		(961.396)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto		450.000
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas		264.956
Efectivo en aumento para futuras capitalizaciones		30.000
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento		744.956
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(41.798)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		71.474
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		29.676

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto
provisto (utilizado) en las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,		2013
Resultado integral del año		(14.899)
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:		
Provisión impuesto a la renta		3.239
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		277.510
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes		(91.208)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		174.642

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

BOROSKI S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 15 de Junio del 2005 e inscrita en registro mercantil el 30 de Junio del mismo año bajo el nombre de BOROSKI S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es el servicio de asesorías

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de BOROSKI S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012; así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

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

2.4. Otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar terceros, anticipos pagados, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Propiedad e instalaciones

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad e instalaciones se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad e instalaciones comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad e instalaciones, va a ser depreciado de acuerdo a la estimación que se determine en relación al estudio de la vida útil del inmobiliario, una vez que este sea puesto para su uso.

2.5.4 Retiro o venta de propiedad e instalaciones

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad e instalaciones, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.6. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.7. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.8. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.9.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.9.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.10. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.12. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

BOROSKI S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
<u>Banco:</u>		
Banco Bolivariano	(1)	29,676
		<u>29,676</u>

(1) Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentra depositada en su cuenta bancaria.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
Anticipos	(1)	17,818
		<u>17,818</u>

(1) Un detalle de los principales anticipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Semaconst S.A	13,716
Maconsa	1,102
Ribera de Batam	3,000
	<u>17,818</u>

BOROSKI S. A.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Impuesto al Valor Agregado	15
Anticipo impuesto a la renta (1)	3,239
	<u>3,254</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta del año 2013.

7. PROPIEDAD E INSTALACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad e instalaciones:</u>	
Terrenos	369,213
Construcciones en Proceso	1,270,675
	<u>1,639,888</u>

La Compañía entregó como garantía de la obligación bancaria hipoteca del terreno, de propiedad de la Compañía.

Los movimientos de las construcciones en proceso son como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	309,279
Adiciones	961,396
Saldo al final del año	<u>1,270,675</u>

BOROSKI S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
<u>Banco Bolivariano .:</u>	
Préstamo contratado el 7 de Noviembre del 2013, tasa de interés anual del 9,25% con fecha inicial de cancelación 7 de febrero del 2014, con vencimientos mensuales hasta el 7 de febrero del 2024.	<u>750,000</u>
Menos porción corriente	39,900
	<u>710,100</u>

La Compañía entregó como garantía de la obligación bancaria hipoteca del terreno, de propiedad de la Compañía.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,239</u>
	<u>3,239</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Al 31 de diciembre del 2013, la pérdida del ejercicio asciende a US\$ 11,600; por lo que el anticipo determinado para el año 2013, se convierte en impuesto a la renta causado

BOROSKI S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	-
Pagos	-
Provisión	(3,239)
Saldo al final del año	(3,239)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- 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.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Préstamos y comisiones accionistas (1)	928,845
	<u>928,845</u>

(1) Un detalle de las cuentas por pagar accionistas es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
José Luis Suarez	143,864
Ceramix S.A	<u>784,981</u>
	<u>928,845</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

14. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$28,287. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 2 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.