

BOROSKI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015 Y
2014**

INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de
Boroski S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Boroski S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

- 2 La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Boroski S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus 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 Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la nota a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas de US\$(174,020), una pérdida del ejercicio de US\$(60,197) y los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$52,381. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha dependen de la habilidad de su Administración para mejorar el normal desarrollando de sus operaciones. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían ser necesarios en la eventualidad de que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Otros asuntos

- 6 Los estados financieros de **Boroski S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 10 de marzo del 2015, expreso una opinión sin salvedad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 7 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 2015, se emite por separado.

Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905

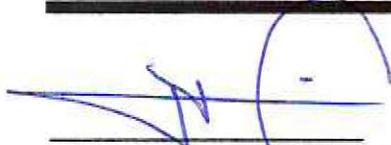


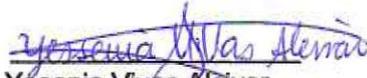
Carlos Manuel Varela Patiño
Socio
Marzo 25 del 2016
Guayaquil - Ecuador

Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	9.009 ✓	13.724
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	-	28.717
Activos por impuestos corrientes	8	9.850 ✓	15
Total activos corrientes		18.859	42.456
Activos no corrientes			
Propiedad e instalaciones	6	2.075.866 ✓	2.063.805
Total de activos		2.094.725	2.106.261
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - Corriente	7	56.206 ✓	51.530
Otras cuentas por pagar		6.491 ✓	11.673
Pasivos por impuestos corrientes	8	8.543 ✓	12
Total pasivos corrientes		71.240	63.215
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo	7	602.364 ✓	658.570
Cuentas por pagar accionistas	10	1.365.699 ✓	1.365.699
Total pasivos		2.039.303	2.087.484
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	11	800 ✓	800
Aporte para futuras capitalizaciones	12	228.642 ✓	131.800
Resultados acumulados	13	(174.020)	(113.823)
Total patrimonio de los accionistas		55.422	18.777
		2.094.725	2.106.261

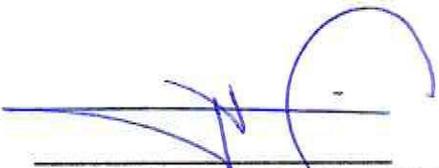

 Jose Luis Suarez Arosemena
 Representante legal


 Yesenia Vivas Alcivar
 Contador General

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

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

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	Nota		
Otros ingresos		62.000	7.348
Utilidad Bruta		62.000	7.348
Gastos de operación:			
Gastos de administración	15	(22.894)	(19.976)
Total		(22.894)	(19.976)
Utilidad operacional		39.106	(12.628)
Otros gastos:			
Gastos Financieros		(70.185)	(59.171)
Otros egresos		(20.674)	(7.028)
Otros ingresos		90	-
Perdida del ejercicio		(51.663)	(78.827)
Impuesto a la renta	8	(8.534)	(6.709)
Resultado integral del año		(60.197)	(85.536)



Jose Luis Suarez Arosemena
Representante legal



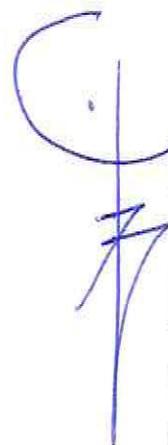
Yesenia Vivas Alcivar
Contador General

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
Saldo al 1 de enero del 2014	800	31.800	(28.287)	4.313
Aporte para futura capitalización	-	100.000	-	100.000
Resultado integral del año	-	-	(85.536)	(85.536)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	131.800	(113.823)	18.777
Aporte para futura capitalización	-	96.842	-	96.842
Resultado integral del año	-	-	(60.197)	(60.197)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	228.642	(174.020)	55.422



Jose Luis Suarez Arosemena
Representante legal



Yesenia Vivas Alcivar
Contador General

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

Estados de Flujos de Efectivo**(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	90.717	(3.551)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(37.914)	(19.239)
Otros ingresos, netos	(90.769)	(66.199)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(37.966)	(88.989)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de propiedad e instalaciones	(12.061)	(423.917)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(12.061)	(423.917)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(51.530)	(39.900)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas	0	436.854
Efectivo en aumento para futuras capitalizaciones	96.842	100.000
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	45.312	496.954
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(4.715)	(15.952)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	13.724	29.676
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9.009	13.724

**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,	2015	2014
Resultado integral del año	(60.197)	(85.536)
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:		
Provisión impuesto a la renta	8.534	6.709
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	18.882	(7.660)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(5.185)	(2.502)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(37.966)	(88.989)

Jose Luis Suarez Arosemena
Representante legal

Yesenia Vivas Alcivar
Contador General

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. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

Su principal actividad es el servicio de asesorías

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en las calles Kennedy Norte, No. 300, intersección Segundo pasaje, Edificio Empagran.

Los accionistas que constituyen la compañía son: Ceramix S.A: de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99% de las acciones y el Sr José Luis Suarez Arosemena de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 1% de las acciones.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no cuenta con trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

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

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.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados 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.

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad e instalaciones 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.

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 incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

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

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

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

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

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.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola,

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

forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2.10. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: Ceramix S.A., con 799 acciones y el Sr José Luis Suarez Arosemena con 1 acción.

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. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

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

2.14. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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 Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja General	-	250
	-	250
Bancos:		
Banco del Bolivariano (1)	9,009	13,474
	9,009	13,724

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

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ciente (1)	-	2,555
Anticipos (2)	-	26,155
Otros	-	7
	-	28,717

(1) Un detalle del cliente es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Juan Eugenio García Vera	-	2,555
	-	2,555

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
J.C.L Construcciones	-	20,617
Spalum S.A.	-	5,538
	-	26,155

BOROSKI S. A.

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

6. PROPIEDAD E INSTALACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedad e instalaciones:</u>		
Terrenos	369,213	369,213
Edificio	1,694,592	-
Construcciones en Proceso	-	1,694,592
Enseres	12,061	-
	<u>2,075,866</u>	<u>2,063,805</u>

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

Los movimientos de propiedad e instalaciones son como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	2,063,805	1,639,888
Adiciones	12,061	423,917
<u>Saldo al final del año</u>	<u>2,075,866</u>	<u>2,063,805</u>

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<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.	658,570	710,100
Menos porción corriente	56,206	51,530
	<u>602,364</u>	<u>658,570</u>

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

BOROSKI S. A.

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

8. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo por impuesto corriente.			
Impuesto al Valor Agregado		76	15
Retención en la fuente		1,240	
Anticipo impuesto a la renta	(1)	8,534	-
		<u>9,850</u>	<u>15</u>
Pasivo por impuesto corriente			
Impuesto a la renta por pagar	(3)	8,534	-
Retenciones en la fuente	(2)	9	12
		<u>8,543</u>	<u>12</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesta a la renta.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

La conciliación de impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Perdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(51,663)
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>-</u>
Pérdida después de participación a trabajadores	(51,663)
(Más) Gastos no deducibles	<u>20,617</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta	(31,046)
Impuesto mínimo	(3)
	<u>8,534</u>

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

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$8,534 siendo este superior al impuesto a la renta causado \$0. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	-	(3,239)
Pagos	-	3,239
Provisión	8,534	(6,709)
Compensación con retenciones en la fuente	-	6,709
	8,534	-

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar 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 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de

BOROSKI S. A.

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

operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Accionistas (1) Nota 14	1,365,699	1,365,699
	<u>1,365,699</u>	<u>1,365,699</u>

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
José Luis Suarez	82,728	82,728
Ceramix S.A	1,282,971	1,282,971
	<u>1,365,699</u>	<u>1,365,699</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

12. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes para futuro aumento de capital, constituido en aporte en efectivo, aprobado según Acta de Junta General de Accionistas celebra el dos de febrero del 2015.

BOROSKI S. A.

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

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados bajo el concepto de negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas de US\$(174,020), pérdida neta del año de US\$(60,197) y el pasivo corriente excede al activo corriente en US\$52,381. 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.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar accionistas(Nota 10)</u>		
Accionistas:		
José Luis Suarez	82,728	82,728
Ceramix S.A	1,282,971	1,282,971
	<u>1,365,699</u>	<u>1,365,699</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Mantenimiento y reparación	13,177	10,613
Impuestos y contribuciones	5,066	4,774
Pago por otros servicios	59	2,528
Honorarios profesionales	850	1,800
Seguros y reaseguros	2,450	261
Otros gastos	1,292	-
	<u>22,894</u>	<u>19,976</u>

BOROSKI S. A.

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

16. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 25 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.