

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

SANTA ISABEL CIA.LTDA. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 07 de mayo de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo de 1974, número 529 tomo 105. Su objeto social es hacer inversiones y realizar negocios relacionados con la compra y venta de bienes raíces, bienes muebles, valores bursátiles, papeles fiduciario, etc.

A la fecha de este informe la Compañía presenta deficiencia en el capital de trabajo ocasionado principalmente por su endeudamiento con entidades del estado. Esta situación conjuntamente con los efectos del contagio de la crisis económica mundial ha ocasionado que la Compañía afecte su situación financiera y patrimonial.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al valor patrimonial proporcional, tomando como base principalmente los últimos estados financieros disponibles de las compañías emisoras de las acciones. El ajuste por registrar las inversiones al valor patrimonial proporcional se registra como ingreso o gasto del periodo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de devengado.

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

AGROCAR S.A.	136.525.10
--------------	------------

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	9.242.33
-----------------------	----------

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	US. 9.242.33
---------------------------------	---------------------

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

MUNICIPIO DE QUITO	13.790.82
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US. 13.790.82

(6) Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta general aprueba el % para esta reserva, en el caso de Santa Isabel durante los últimos periodos solo ha obtenido pérdidas.

Reserva de Valuación

Esta cuenta refleja el saldo de las cuentas por actualización de los PPV de las inversiones mantenía la compañía y durante los periodos que la empresa ha tenido pérdidas a servido para enjugar con esta cuenta.

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

SANTA ISABEL CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)



BERNARDÓ DAVALOS
PRESIDENTE



JAVIER TORRES CH.
CONTADOR
RUC 1711969764001