

NORSKOTEL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:		2013	2012
Ventas netas 12%		502,052	513,200
Total ingresos		502,952	513,200
(-) COSTOS Y GASTOS:			
Gastos administración y ventas		130,674	126,454
Depreciaciones		481,872	498,347
Gastos financieros		83,832	100,400
Gastos no deducibles		1,851	1,000
Total costos y gastos		698,228	726,214
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(195,277)	(213,014)
(-) Impuesto a la renta (Nota J)		38,042	39,519
RESULTADO DEL EJERCICIO		(234,319)	(252,533)

Sr. Gino Luzi Bonier
Representante Legal

Sra. Feliciano Acosta Izquierdo
Contador

NORSKOTELS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.L.A.)

	Capital Social	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Adopción por tra. vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero del 2012	1,005,000	-	322,669	-	62,497	74,632	1,464,798
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	74,632	(74,632)	-
Reclasificaciones	-	193,488	(10,819)	-	(182,669)	-	-
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	(213,014)	(213,014)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,005,000	193,488	311,850	-	(45,540)	(213,014)	1,251,784
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(213,014)	213,014	-
Impuestos años anteriores	-	-	-	-	(39,519)	-	(39,519)
Depreciación de años anteriores	-	-	-	-	79,833	-	79,833
Resultado del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	(195,277)	(195,277)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1,005,000	193,488	311,850	-	(218,240)	(195,277)	1,096,821

[Signature]

[Signature]

Sr. Gino Luzi Buhler
Representante Legal

Sra. Felicitana Acosta Izquierdo
Contador

Vea notas a los estados financieros.

NORXOTELS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2013	2012
Incremento neto en el efectivo y equivalente al efectivo	43,160	-
Flujos de efectivo procedentes de Actividades de Operación	212,243	89,856
Clases de cobros por actividades de operación	386,497	456,985
Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios	386,497	456,985
Clases de pagos	(90,422)	(98,882)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(50,422)	(98,882)
Intereses pagados	(83,832)	(100,403)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(167,844)
Flujos de efectivo utilizados en Actividades de Inversión	(817,462)	(804,064)
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(817,462)	(504,064)
Flujos de efectivo procedentes de Actividades de Financiación	648,379	414,208
Financiación por préstamos a largo plazo	927,438	757,830
Pagos de préstamos	(279,059)	(353,622)
Incremento de efectivo y equivalentes al efectivo	43,160	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	43,160	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	43,160	-
Sr. Gino Lizi Benier Representante legal Sra. Felicitana Acosta Izquierdo Contador Verificadas a los estados financieros		

NORSKOTELS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

	2013	2012
Resultados antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	(195,277)	(213,014)

Ajuste por partidas distintas al efectivo	442,353	499,347
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	481,872	498,347
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(38,518)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	1,000

Cambios en activos y pasivos	(34,833)	(196,477)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(118,455)	(56,215)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	71,253	
(Disminución) (Incremento) en anticipos de proveedores	28,258	(87,903)
(Incremento) en otros activos	(29,532)	(1,201)
(Incremento) (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	75,200	(664)
(Incremento) en otras cuentas por pagar	-	28,246
(Disminución) en otros pasivos	7,596	(7,487)
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación	212,243	89,856

Sr. Gina Luz Bohler
Representante Legal

Sra. Feliciano Acosta Izquierdo
Contador

Vea referencias a los estados financieros.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

NORSKOTELS S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada por el Notario Triguero Octavio del Cantón Guayaquil, el 25 de febrero del año dos mil seis, inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero del mismo año. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Triguero Octavio del Cantón Guayaquil, el 25 de febrero del año dos mil ocho, la compañía cambió su denominación por la de Norskotel S.A.

La compañía tiene como objeto social dedicarse a la actividad hotelera además de realizar otras actividades mercantiles y civiles permitidas por la ley, y es propietaria del edificio ubicado en las calles Boyacá entre Cicerón Ballón y Chimborazo de la ciudad de Guayaquil (Ecuador) donde funciona el Grand Hotel Guayaquil y seis locales adicionales.

Basas de Presentación de los Estados Financieros. Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año dos mil.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios de años anteriores.

La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguran la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueran los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés).

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluye los saldos en cuentas bancarias locales.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Cuentas por cobrar: Clientes, son valores a cargo de clientes por alquiler del hotel, oficinas y locales comerciales, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Las partidas con vencimiento menos a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

Prepagos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, otros documentos y cuentas por cobrar de corto y largo plazo. Son activos financieros no derivados que incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor de 12 meses corridos desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por cobrar emisoras, relacionadas: Estas cuentas corresponden a préstamos otorgados y pagos relacionados a cuenta de empresas relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las cuentas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el periodo que se produzcan. La compañía no realiza ajustes para cuentas de dudas recuperación debido a que en la opinión de la Administración la situación actual de la cartera no requiere tal provisión.

Propiedades de inversión: Las propiedades de inversión son inmuebles (terreno y edificio donde funciona el Gran Hotel Cuayavil y otros locales comerciales) mantenidos con finalidad de conservar, vender, plusvalías o arrendar y no para la venta en el curso normal de negocio usados para la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para proveer los administrativos. Se registran inicialmente al costo, el cual comprende todos los desembolsos directamente atribuibles a la construcción del activo e intereses y otros costos de endeudamiento siempre y cuando estén relacionadas con la construcción de activos calificados. Un activo calificado es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que a Administración ha definido como mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición o construcción sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son inciertos.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Para el edificio la depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de dicho inmueble y no considera valor residual debido a que la Administración de la compañía estima que el valor de la realización de sus propiedades de inversión al término de su vida útil será suficiente para cubrir los costos de depreciación. El edificio (neto y edificado) que consta en el comprobante de pago de impuesto predial urbano año 2014 de la Municipalidad de Guayaquil asciende a U.S.\$6,661,190.

Instalaciones y equipos: Las instalaciones y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan a la compañía y los costos quedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de activo fijo o de componentes significativos que poseen vidas útiles diluvidas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipo al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El costo de reparación y mantenimiento incluyendo la reposición de partes menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Activos	
Edificios y mejoras	30 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipo	10 años
Equipos de computación	03 años

Impuesto a la renta corriente: La provisión por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 23% y 22% respectivamente, sobre su base imponible, para el ejercicio económico 2013 y 2012.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática de 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Documentos y cuentas por pagar. Reúnen los pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo. Los documentos y cuentas por pagar son pasivos no financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Documentos y cuentas por pagar. Relacionados. Estas cuentas no tienen fecha de vencimiento y no se realizan ningún reconocimiento del costo financiero de las mismas y no cotizan en un mercado activo.

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos comprenden el valor por arrendamiento del edificio donde funciona un hotel y otros locales comerciales y se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

B - CUENTAS POR COBRAR, NETO

Relacionados	2013	2012
Grand Hotel Guayaquil S.A.	220,091	137,545
Oscaris S.A.	2,070	2,070
Anticipos proveedores	-	-
Cobeco Cia. Ltda.	59,008	-
Ceta Cia. Ltda.	-	22,996
Corporación El Rosado	2,738	-
Frey's Cia. Ltda.	-	8,000
Francisco Valencia Iniguez	-	1,900
Otras cuentas por cobrar	-	752
Total cuentas por cobrar	290,508	202,310
(-) Porción corriente	288,438	200,240
Total, largo plazo	2,070	2,070

NORSKOTEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y EQUIPOS, NETO

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones,</u> <u>Ajustes - Gafas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
Terrenos (1)	1,621,800	-	1,621,800	-	-	1,621,800
Edificios (1)	5,243,186	-	5,243,186	-	(11,140)	5,232,046
Mejoras edificio	749,186	82,862	832,048	53,139	-	885,187
Instalaciones	1,349,908	389,080	1,738,988	768,809	6,469	2,514,346
Equipos de computación	-	1,220	1,220	105	-	1,325
Maquinaria y equipo	45,770	30,603	80,679	-	-	80,679
	<u>9,013,856</u>	<u>504,065</u>	<u>9,517,921</u>	<u>822,133</u>	<u>(4,671)</u>	<u>10,335,383</u>
Menos:						
Depreciación acumulada	<u>1,381,914</u>	<u>498,347</u>	<u>1,880,261</u>	<u>481,872</u>	<u>(79,833)</u>	<u>2,282,300</u>
Total, neto	<u>7,631,942</u>	<u>5,718</u>	<u>7,637,660</u>	<u>340,261</u>	<u>75,162</u>	<u>8,053,083</u>

(1) Terreno y edificio ubicados en las calles Boyacá entre Clemente Ballén y 10 de Agosto en la Ciudad de Guayaquil (Ecuador), donde funciona el Grand Hotel Guayaquil y otros locales que se encuentran garantizando las operaciones con la Arquidiócesis de Guayaquil.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

D - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
Relacionados (1)		
Inversiones Corporar S.A.	3 456,350	2 756,350
Inversiones Argcoll S.A.	2 515,647	2 415,647
Peder Jacobson Connor	360,000	310,000
Connor Jacobson Hoteles S.A.	50,000	50,000
Galleta Pecosa S.A.	76,000	-
Grand Hotel Guayaquil S.A.	-	526
No relacionados		
Consejo Gobernativo de la Arquidiócesis de Guayaquil (2)	1146 650	1 408,193
Luis Alfredo Rodríguez Farías	22 928	9 410
Matricos S.A.	-	5,077
Juan de Dios Villacís Pías	18 460	4 255
Unicoin Aditya Matec Asocio	2 825	2 421
Julio Fátima Verdugo Siguanza	1 250	1 250
Otras cuentas por pagar	22 152	22 152
M. I. Municipalidad de Guayaquil	-	16 178
Sobregiro bancario	-	1 130
Proveedores varios	53,806	7 002,589
Total documentos y cuentas por pagar	7 726,168	323,942
(-) Porción corriente	400,480	6,678,647
Total, largo plazo	7 325,688	6,678,647

(1) Valores recibidos de compañías relacionadas y accionistas, que no generan ningún tipo de interés y no tienen fecha de vencimiento.

(2) Operación por US\$5,000,000, de fecha marzo 22 del 2008, con vencimiento (origen) 22 de marzo del 2014. Con fecha septiembre 27 del 2010, la operación fue refinanciada a 7 años plazo (tasa de interés 0.50%, dividendos mensuales iguales de US\$28,781.27 (capital e interés), cuyo nuevo vencimiento es septiembre 22 del 2017.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
Impuesto al Valor Agregado	7,500	61,584	(57,104)	1,980	60,354	(56,780)	5,574
Impuesto Valor Agregado, Retenido	2,714	17,927	(19,353)	1,273	31,872	(28,735)	4,360
Retención en la Fuente, Renta	1,144	12,624	(13,150)	618	15,195	(14,180)	1,633
Impuesto a la Renta, Compañía	-	-	-	-	39,342	-	39,042
Total	11,358	92,135	(99,622)	3,871	146,413	(99,675)	50,609

NORSKOTEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía por sus ingresos mantiene las siguientes transacciones con compañías y partes relacionadas durante el ejercicio económico 2013 y 2012:

Ingresos por arrendamiento

Somnicasa S.A.	18,000	2013
Camaronera Cofemar S.A.	18,000	2012
Colas de Oro S.A. Caspio	18,000	
Alquimia Marina S.A. Almaria	18,000	
Grand Hotel Guayaquil S.A.	364,952	
Galleta Pacosa S.A.	60,000	
Total	498,952	502,000

G - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de U.S.\$1,005,000 compuesto de 1,005,000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

H - RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye las transacciones en las salidas de las cuentas (reserva de capital, resultados acumulados adopción por tercera vez NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades ("PyMES") y resultados acumulados hasta el 31 de 2011

Resultados acumulados adopción por tercera vez NIIF	311,850	2013
Reserva de Capital	193,488	2012
Resultados acumulados	(45,540)	
Total	287,098	459,798

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

I - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia ejecutiva, la gerencia general, la compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número reducido de clientes y de corto plazo de cobro, por lo que no se encuentra expuesta a otro riesgo.

Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que sus obligaciones son con empresas relacionadas.

Riesgo de Liquidez

La presidencia ejecutiva, la gerencia general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones por la compra del edificio.

Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones de la Compañía, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

J - IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 28 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2013 y 2012 será de 23% y 22% respectivamente.

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La compañía reconoce el valor del impuesto a la renta (anticipo mínimo) en el ejercicio siguiente.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

J - IMPUESTO A LA RENTA, (CONTINUACIÓN)

	2013	2012
Pérdida Contable	(195,277)	(23,014)
(-) Participación utilidades trabajadores	-	-
(-) Gastos no deducibles locales	2,500	1,000
(=) Base imponible para impuesto a la renta	(192,777)	(212,014)
23% impuesto a la renta	-	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	-	-
corriente	39,042	39,519
(=) Anticipo determinado mayor al impuesto a la renta causado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	39,042	39,519
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	39,939	40,741
(-) Crédito tributario de años anteriores	197,018	196,793
(=)Saldo a favor del contribuyente	197,915	197,018

En junio 05 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGEC/GC12-0009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de la fuente equitativa gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.", "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos", y "En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente..."

K - SITUACION FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del impuesto a la Renta, agregado y retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, sin embargo las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que no existe revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.

NORSKOTELS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Sr. Germán López Soler

Representante legal

Sra. Felicitas Acosta Izquierdo

Contador