

SAMBOCITY S.A.

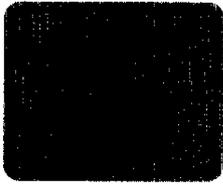
Estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Contenido

Informe de los auditores externos independientes	1
Estados financieros auditados	
Balances generales	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio de accionistas	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7





CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
SAMBOCITY S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SAMBOCITY S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de caja por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

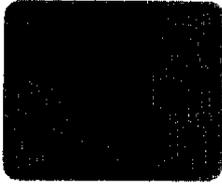
La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria 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.





CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de la Compañía presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SAMBOCITY S.A.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No.435

John Cifuentes – Socio
RNC N° 22557

Marzo, 23 del 2012



SAMBOCITY S.A.

Balances generales

	Años terminados 31 de diciembre	
	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	2,977	367
Cuentas por cobrar (Nota 3)	36,094	48,950
Relacionadas y accionistas (Nota 4)	1,368,555	1,393,174
Total activos corrientes	1,407,626	1,442,491
Total activos	1407,626	1,442,491
Pasivo y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Documentos por pagar (Nota 5)	778,486	1,214,306
Cuentas por pagar (Nota 6)	460,281	41,067
Total pasivos corrientes	1,238,767	1,255,373
Pasivos a largo plazo (Nota 7)	162,738	181,588
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 8)	800	800
Reserva legal	532	474
Reserva facultativa	4,120	4,120
Resultado acumulados	668	136
Total patrimonio de accionistas	6,120	5,530
Total pasivos y patrimonio de accionistas	1,407,626	1,442,491

Ver notas adjuntas

SAMBOCITY S.A.

Estados de flujos de efectivo

	Años terminados 31 de diciembre	
	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Efectivo (usado) de actividades de operación:		
Recibido de clientes	25,860	37,414
Pagado a proveedores y empleados	(11,019)	(88,424)
Intereses pagados	(6,600)	(172)
Efectivo neto (usado) de actividades de operación	<u>8,241</u>	<u>(51,182)</u>
Efectivo (usado en) actividades de financiamiento:		
Aumento en cuentas por cobrar accionistas	24,620	279,815
Aumento (disminución) en compañías relacionadas	424,419	(113,870)
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	(435,820)	(288,651)
Aumento (disminución) en ingresos diferidos	(18,850)	181,589
Ajustes a resultados acumulados	-	(8,762)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(5,631)</u>	<u>50,121</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	2,610	(1,062)
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	367	1,429
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>2,977</u>	<u>367</u>
Conciliación de la (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	590	9,648
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	12,856	4,772
Cuentas por pagar	(5,205)	(37,570)
Gastos acumulados	-	(28,032)
Efectivo neto proveniente (usado) por actividades de operación	<u>8,241</u>	<u>(51,182)</u>

Ver notas adjuntas

SAMBOCITY S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2011

1. Actividades

La Compañía fue constituida el 9 de febrero del 2007, con el nombre de Sambocity S.A. su actividad es la construcción, remodelación, promoción y/o diseño para el sector público y/o privado, de toda clase de casas, viviendas de interés social, urbanizaciones, cerramientos, oficinas, complejos habitacionales, centro comerciales, condominios, fábricas y en general cualquier y todo tipo de obra civil o arquitectónica que se requiera realizar en el ámbito de la construcción.

La información relacionada con el índice de la inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	4.30%

2. Políticas contables significativas

Bases de presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. En opinión de la Administración de la Compañía, estos supuestos y estimaciones son razonables.

En Ecuador se encuentra vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

SAMBOCITY S.A.

Notas a los estados financieros (*continuación*)

2. Políticas contables significativas (*continuación*)

Bases de presentación de estados financieros (*continuación*)

De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2010, de acuerdo con su cronograma de implementación.

La compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1° de enero del 2012, con período de transición en el 2011.

La Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11.01, de fecha enero 12 del 2011, establece la clasificación como PYMES a las compañías, bajo las siguientes condiciones:

- Activos inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Ingresos

Son reconocidos al momento de la transferencia de dominio del bien con los riesgos y beneficios importantes de estos a los clientes.

Costos y gastos

Son registrados sobre la base del devengo, es decir, en el momento que ocurran, haya o no movimiento de dinero como consecuencia del reconocimiento del derecho u obligación cierta, vencimiento de plazos, condiciones contractuales, cumplimiento de disposiciones legales o practicas comerciales de general aceptación.

SAMBOCITY S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Impuestos pagados por anticipado	36,094	46,458
Otros	-	2,492
Total	36,094	48,950

4. Relacionadas y accionistas

Al 31 de diciembre corresponden a:

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Accionistas		
Marco Investments Enterprise Inc.	615,850	575,687
Farlin Overseas LLC	378,163	351,809
Sedale Investments S. A.	374,542	351,809
Relacionadas	-	113,869
	1,368,555	1,393,174

Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas corresponden a cuentas que no generan intereses y se prevee cancelarlos durante el 2012.

5. Documentos por pagar

Al 31 de diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

SAMBOCITY S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Documentos por pagar (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Proamérica		
Préstamo hipotecario, con vencimientos semestrales hasta Julio del 2012 e interés del 9.45%.	311,000	637,446
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos semestrales hasta diciembre de 2012 e intereses del 8.86%.	399,000	148,960
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos Junio 20 del 2012 e intereses del 9.12%	68,486	427,900
	778,486	1,214,306

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar se componía de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	2,438	10,271
Intereses por pagar	24,262	30,789
Retenciones en la fuente	1,748	7
Relacionadas	340,513	-
Otros	91,320	-
Total	460,281	41,067

7. Pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre incluye:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos diferidos concesiones	162,738	181,588
Total	162,738	181,588

SAMBOCITY S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Capital social

Al 31 de diciembre de 2011, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1,00.

9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 24 (25% en 2010) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

El cálculo del impuesto a la renta del año 2011, se lo aplicó de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	6,435	9,648
(-) 15% participación de trabajadores	-	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
Gastos no deducibles	6,252	(2,259)
Utilidad gravable	<u>12,687</u>	<u>7,388</u>
24% (25% en 2010) impuesto a la renta	3,045	1,847
(-) menos anticipo impuesto	(5,846)	(7,236)
Saldo del anticipo con cargo a resultados	<u>(2,801)</u>	<u>(5,389)</u>

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

SAMBOCITY S.A.

Notas a los estados financieros (*continuación*)

9. Impuesto a la renta (*continuación*)

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (28 de febrero del 2011), no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
