

EXP. 126150.

**SAMBOCITY S.A.**

**Estados financieros**

Años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009



**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 2010 y 2009 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 del 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 2010 y 2009, 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

*Castro Mora Asociados*

SC - RNAE No.435

**Fernando Basabe - Socio**  
RNC N° 21322



**Febrero, 28 del 2011**

# SAMBOCITY S.A.

## Balances generales

	Años terminados 31 de diciembre	
	2010	2009
	<u>(US Dólares)</u>	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	367	1,429
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,442,124	1,612,841
Total activos corrientes	1,442,491	1,614,270
Total activos	1,442,491	1,614,270
<b>Pasivo y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 4)	10,278	47,848
Gastos acumulados (Nota 5)	30,789	58,820
Porción corriente de obligaciones a corto Plazo (Nota 6)	1,214,306	716,468
Ingresos diferidos	181,588	-
Total pasivos corrientes	1,436,961	823,136
Obligaciones a largo plazo(Nota 6)	-	786,489
Total pasivo	1,436,961	1,609,625
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 7)	800	800
Reserva legal	474	-
Reserva facultativa	4,120	-
Resultado acumulados	136	3,845
Total patrimonio de accionistas	5,530	4,645
Total pasivos y patrimonio de accionistas	1,442,491	1,614,270



Ver notas adjuntas

# SAMBOCITY S.A.

## Estados de resultados

	Años terminados 31 de diciembre	
	2010	2009
	<u>(US Dólares)</u>	
Valor inicial de concesión	6,912	194,144
Otros ingresos	8,734	-
Total	<u>15,646</u>	<u>194,144</u>
Costos y gastos		
Administrativos	(5,827)	(9,823)
Financieros	(171)	-
Total	<u>(5,998)</u>	<u>(9,823)</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	9,648	(1,627)
Impuestos (Nota 8)		
Impuesto a la renta	(1,847)	-
Saldo del anticipo mínimo	(5,389)	-
Cargo de impuestos del año	<u>(7,236)</u>	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>2,412</u>	<u>(1,627)</u>

*Ver notas adjuntas*

## SAMBOCITY S.A.

### Estado de cambios en el patrimonio de accionistas

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultado acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldo 31 diciembre 2008	800	-	-	5,472	6,272
Pérdida del ejercicio				(1,627)	(1,627)
Saldo 31 diciembre 2009	800	-	-	3,845	4,645
<b>Apropiación para reservas</b>	-	473	4,120	(4,593)	-
<b>Registro impuesto renta 2007</b>				(1,527)	(1,527)
Utilidad 2010	-	-	-	2,412	2,412
<b>Saldo 31 diciembre 2010</b>	<b>800</b>	<b>473</b>	<b>4,120</b>	<b>137</b>	<b>5,530</b>

*Ver notas adjuntas*

# SAMBOCITY S.A.

## Estados de flujos de efectivo

	Años terminados 31 de diciembre	
	2010	2009
	<u>(US Dólares)</u>	
<b>Efectivo (usado) de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	37,414	(1,346,157)
Pagado a proveedores y empleados	(88,424)	1,278,412
Intereses Pagados	(172)	(185,948)
<b>Efectivo neto (usado) de actividades de operación</b>	<u>(51,182)</u>	<u>(253,693)</u>
<b>Efectivo (usado en) actividades de financiamiento:</b>		
Accionistas	279,815	-
Compañías relacionadas	(113,870)	-
Obligaciones a corto plazo	497,838	-
Obligaciones a corto plazo	(786,489)	-
Ingresos diferidos	181,589	-
Resultados acumulados	(8,762)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u>50,121</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto en caja y bancos	(1,062)	(253,693)
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	1,429	255,122
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>367</u>	<u>1,429</u>
<b>Conciliación de la (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	9,648	(1,627)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	4,772	(1,560,942)
Disminución en cargo diferidos	-	1,933,050
Aumento en cuentas por pagar	(37,570)	(623,037)
Aumento en gastos acumulados	(28,032)	(1,137)
<b>Efectivo neto proveniente (usado) por actividades de operación</b>	<u>(51,182)</u>	<u>(253,693)</u>

*Ver notas adjuntas*

# **SAMBOCITY S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

31 de diciembre del 2010

### **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>
2010	3.33%
2009	4.30%
2008	8.80%

### **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.ICL.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:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Accionistas		
Marco Investments Enterprise Inc.	575,687	657,899
Farlin Overseas LLC	351,809	402,050
Sedale Investments S. A.	351,809	402,050
Relacionadas	113,869	97,122
Impuestos pagados por anticipado	46,458	51,229
Anticipo a otros proveedores	2,492	2,491
Total	<u>1,442,124</u>	<u>1,612,841</u>

Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas corresponden a cuentas que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento. Impuestos son valores por concepto de Retenciones de años anteriores y anticipos de impuesto a la renta.

#### 4. Cuentas por pagar

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	2,856	6,469
Otras cuentas	7,415	41,369
Retenciones en la fuente	7	10
Total	<u>10,278</u>	<u>47,848</u>

#### 5. Gastos acumulados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el saldo de gastos acumulados representan los intereses por pagar que ascienden a UD\$ 30,789 y US\$ 58,820 respectivamente, devengados por el préstamo adquirido con el Banco Proamerica.

## SAMBOCITY S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 6. Obligaciones a largo plazo

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
<b>Banco Proamérica</b>		
Préstamo hipotecario, con vencimientos semestrales hasta Julio del 2011 e interés del 9.45%.	637,446	1,217,957
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos semestrales hasta diciembre de 2011 e intereses del 8.86% ,	148,960	285,000
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos Junio 20 del 2011 e intereses del 9.12%	427,900	-
	<u>1,214,306</u>	<u>1,502,957</u>
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(1,214,306)</u>	<u>(716,468)</u>
Total	<u>-</u>	<u>786,489</u>

#### 7. Capital social

Al 31 de diciembre de 2010, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1,00.

#### 8. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 25% 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%

## SAMBOCITY S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 8. Impuesto a la Renta (continuación)

El cálculo del impuesto a la renta del año 2010, se lo aplico de la siguiente manera:

	<i>(US Dólares)</i>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	9,648
(-) 15% participación de trabajadores	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	<u>(2,259)</u>
Utilidad gravable	7,388
25% impuesto a la renta	1,847
(-) menos anticipo impuesto	<u>(7,236)</u>
Saldo del anticipo con cargo a resultados	<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.

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

#### 9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.