

PORPELLAS S.A.

Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Porpellas S.A.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
PORPELLAS S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PORPELLAS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 de auditoría



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **PORPELLAS S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No.435

John Cifuentes – Socio
RNC N° 22557

Abril 11 del 2014

PORPELLAS S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos		600	600
Cuentas por cobrar	3	276,974	129,696
Activos por impuestos	6	35,578	28,854
Total activos corrientes		313,152	159,150
 Activo fijos, neto	4	984,731	1,032,790
 Total activos		<u>1,297,883</u>	<u>1,191,940</u>
 Pasivo y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios		856	-
Cuentas por pagar proveedores	5	34,541	31,517
Otras cuentas por pagar	5	19,000	29,000
Pasivos pos impuestos	6	154	1,978
Impuesto a la renta de la Compañía	7	43,977	13,747
Total pasivos corrientes		98,528	76,242
 Obligaciones a largo plazo	8	851,007	873,247
 Total pasivo		<u>949,535</u>	<u>949,489</u>
 Patrimonio de accionistas:			
Capital social	9	800	800
Reserva legal	9	7,296	7,296
Resultado acumulados		340,252	234,355
Patrimonio de accionistas		348,348	242,451
 Total pasivos y patrimonio		<u>1,297,883</u>	<u>1,191,940</u>

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S.A.

Estado de resultado integral
Por el año terminada el 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Ventas netas		197,760	197,760
Total Ingresos		<u>197,760</u>	<u>197,760</u>
Costos y gastos			
Administración		60,055	62,266
Ventas		-	11,456
Financieros		1,578	-
Total costos y gastos	10	<u>61,633</u>	<u>73,722</u>
Utilidad en operación		136,127	124,038
15% Participación trabajadores		-	-
Impuesto a la renta	7	<u>(30,230)</u>	<u>(29,568)</u>
Resultado Integral		<u>105,897</u>	<u>94,470</u>

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Diciembre 31 de 2011	800	7,296	139,885	147,981
Resultado del ejercicio	-	-	94,470	94,470
Diciembre 31 de 2012	800	7,296	234,355	242,451
Resultado del ejercicio	-	-	105,897	105,897
Diciembre 31 de 2013	800	7,296	340,252	348,348

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S.A.

Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	43,758	148,224
Pagado a proveedores y empleados	(19,940)	(34,725)
Intereses pagados	(1,578)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>22,240</u>	<u>113,499</u>
 Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) accionistas largo plazo	(22,240)	(112,899)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	<u>(22,240)</u>	<u>(112,899)</u>
 Aumento (disminución) neto en caja y bancos	-	-
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	600	600
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>600</u>	<u>600</u>
 Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	105,897	94,471
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	48,059	48,059
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(154,002)	(49,536)
Otros activos	-	5,919
Cuentas por pagar	19,262	18,074
Proveedores no relacionados	3,024	(3,568)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>22,240</u>	<u>113,419</u>

Ver notas a los estados financieros

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1. Operaciones

PORPELLAS fue constituida en la ciudad de Guayaquil en diciembre del 2008 y su actividad principal es el alquiler de bienes a cambio de una retribución oportuna; la litográfica, tipográfica y de edición de libros, revistas y publicaciones en general; así como también a la importación, exportación y comercialización del libros equipos e insumos didácticos para enseñanza de escuelas, colegios, universidades; equipos de imprenta y papelería en general; adquisición, enajenación, permuta, tenencia, administración, arrendamiento, subarrendamiento, anticresis, corretaje de bienes inmuebles urbanos y rústicos. Para la consecución de su objeto social, la compañía podrá celebrar todo tipo de actos o contratos permitidos por las leyes y demás normas jurídicas que se encuentren relacionadas con el mismo.

2. Políticas contables significativas

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Cambios en las políticas contables y su efecto – Los ajustes registrados a la fecha de transición a NIIF han sido llevados al Patrimonio Neto de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1 los cuales se detallan en la Nota 3.

Juicios y estimaciones contables – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

Efectivo y equivalentes de efectivo – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Activos fijos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos 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 periodo en que se producen.

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2013, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Edificios	20	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Beneficios a empleados

- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de viviendas son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos – Son registrados al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
	<i>(US dólares)</i>	
Clientes	200,814	53,536
Otras cuentas por cobrar	76,000	76,000
Varios	160	160
Total	276,974	129,696

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Las Cuentas por cobrar clientes representan un contrato por arriendo de instalaciones que mantiene la compañía con la empresa Tractomaq S.A.

4. Activos fijos, neto

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Terreno	Edificios	Inmuebles	Total Costo	Dep. Acum.	Total Act. Fijos
Saldo 31 Dic. 2011	183,787	961,172	-	1,144,959	(64,111)	1,080,848
Adiciones/Bajas	-	-	-	-	(48,058)	(48,058)
Saldo 31 Dic. 2012	183,787	961,172	-	1,144,959	(112,169)	1,032,790
Adiciones/Bajas	-	-	-	-	(48,059)	(48,059)
Saldo 31 Diciembre 2013	183,787	961,172	-	1,144,959	(160,228)	984,731

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar, son como sigue:

	2013	2012
Proveedores	34,541	31,517
Otras cuentas por pagar	19,000	29,000
Total	53,541	60,517

Proveedores representan facturas comerciales por compras de servicios contratados, con plazos entre 60 y 90 días y no devengan interés.

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

6. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2013	2012
Activos:		
Crédito tributario IVA	19,757	28,854
Retenciones en la fuente clientes	15,821	-
Total	35,578	28,854
Pasivos:		
IVA por pagar	-	1,978
Ret. en la Fuente proveedores	70	-
Retenciones del IVA	84	-
Total	154	1,978

7. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% (23% para 2012) 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%.

Al 31 de diciembre, una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013	2012
	<i>(US dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	136,127	124,038
(-) 15% participación de trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	1,282	4,519
Utilidad gravable	137,409	128,557
22% (23% para 2012) Impuesto a la renta	30,230	29,568
(-) Anticipo IR del ejercicio fiscal corriente	-	(6,079)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	30,230	23,489
(+) Saldo anticipo ejercicio fiscal corriente por pagar	-	6,079
(-) Retenciones en la fuentes	(15,821)	(15,821)
Impuesto a pagar	14,409	13,747

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 (2011) 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.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

8. Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 representan cuentas por pagar a accionistas y partes relacionadas por aportaciones para capital de trabajo, sin plazo de vencimientos y no devengan interés.

9. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$ 800 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

10. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Depreciaciones	48,059	48,059
Suministros y materiales	33	109
Honorarios profesionales y dietas	696	10,009
Impuestos y contribuciones	456	368
Interés bancarios	1,497	-
Pagos por otros bienes	-	5,044
Servicios públicos	9,497	8,685
Servicios varios	1,395	-
Provisión para cuentas incobrables		1,447
Total	61,633	73,721

PORPELLAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, 11 de abril de 2014, 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.
