

NETADOR C.LTDA.Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NETADOR C. LTDA.- (La compañía) fue constituida como Sociedad Anónima en la ciudad de Guayaquil el 30 de marzo de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo del mismo año, posteriormente el 13 de abril de 2010 se transforma en Compañía de responsabilidad limitada acto jurídico que fue inscrito en el Registro Mercantil el 16 de septiembre de 2010. Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Netador C. Ltda., es propietaria del 99% del capital social de las Compañías: Predial e Inversionista Primero de Mayo S.A., constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de mayo de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de julio del mismo año; siendo su actividad principal la administración de bienes Inmuebles; Predisol S.A., constituida el 1 de octubre de 1996 mediante escisión de la Compañía Sociedad Nacional de Papeles S. A. (SONAPAL) e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre de 1997, su actividad principal es la administración de bienes Inmuebles; Industrial Galposa S.A., constituida el 10 de mayo de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil 03 de septiembre del mismo año, con la actividad principal de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles; situadas en la Av. De Las Américas y José Mejía. Finalmente propietaria del 100% del Capital Social de Starville Corporation, incorporada el 19 de junio de 1989, siendo su actividad la comprar, vender, suscribir, invertir, intercambiar u otro modo de adquirir, mantener y administrar acciones, bonos, la cual esta situada en Panamá. Por lo antes expuesto, basados en la NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados), y por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se procede a consolidar Estados Financieros.

Base de presentación.- Las Compañía Netador y sus asociadas, mantienen sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012 los mismos fueron ajustados.

Estimaciones.- La preparación de los estados financieros Consolidados de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)**

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de medición.- Los estados financieros de las compañías se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por las compañías para las cuentas de los Estados Financieros consolidados y sus notas, es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo contable.- La compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre de cada año.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Inversiones permanentes.- Están registrados al costo de adquisición que incluye valor nominal más aportes registrados en las Compañías en que se invierte.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
Caja, Bancos	85.243	48.193
Total	85.243	48.193

3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (Corto Plazo)

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidas como sigue:

	.....Fecha.....		.....Valor.....		Interés
	Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2013	
Klystron					
Netador	24/07/2013	24/06/2014	10.000	10.000	11,83%
Predial e Inv. Primero de Mayo	15/03/2013	15/03/2014	35.000	35.000	11,83%
Total				45.000	

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
Clientes	13.109	5.954
Partes relacionadas		
Werner Moeller Freile	260.233	216.495
Bledor	-	2.000
Lanec	-	76.504
Werner Moeller Camacho	230.362	237.166
Roberto Boloña	17.000	17.000
Letcher	960.000	0
Inm. Terrabienes	1.863.000	1.863.000
Humboldt	2.593.578	2.521.246
Empleados	15.617	22.689
Otros	2.627	0
Total	5.955.525	4.962.054

Cuentas por cobrar - relacionada, no tiene fecha de vencimiento específica y no genera interés.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
Seguros anticipados	3.997	4.568
Anticipo a proveedores	14.390	642
Anticipo a compra de inmueble (InmobiliariaXIMASA)	137.400	83.480
Otros Anticipos	3.846	2.655
Total	159.633	91.345

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
IVA pagado	1.053	520
Retención IVA	9.707	9.317
Retención en la fuente y Ant. Imp. Rta.	128.741	115.792
Total	139.501	125.628

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento fue como sigue

	Saldos enero 1, 2012	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2012	Saldos enero 1, 2013	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2013
	.....(US dólares).....					
Terrenos	3.472.364	25.014	3.497.378	3.497.378		3.497.378
Edificios	1.974.924	33.364	2.008.288	2.008.288		2.008.288
Vehículos	46.000		46.000	46.000		46.000
Muebles de oficina	5959,42	-22	5.937	5937	150	6.087
Equipos de computación	3.130	1472,14	4.602	4.602	216	4.818
Maquinarias Y equipos	8.266		8.266	8.266	714,29	8.980
Otros (Instalaciones)	300		300	300		300
Subtotal	5.510.943	59.828	5.570.771	5.570.770	1.080	5.571.850
(-) Depreciación acumulada	0	64.266	64.266	64.266	65.044	129.310
Total	5.510.943	-4.438	5.506.505	5.506.504	-63.964	5.442.540

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidas como sigue:

NETADOR C. LTDA.

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	al 31/12/2013	
A - 009	Formas y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	5.000	2.250	7,53%
A - 020	Formas y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	10.000	4.500	7,53%
A - 001	Mamut Andino C.A.	19/09/2013	14/09/2017	10.400	9.750	7,00%
A - 010	Quimpac Ecuador S. A.	25/09/2012	21/09/2017	10.000	10.000	8,00%
54	Comandato Duodecima Titularización	12/03/2013	12/03/2016	17.000	14.186	8,25%
2 - 2	Furoiani	12/03/2013	12/03/2017	25.000	21.875	8,00%
7	Comandato Décima Tercera Titularización	20/08/2013	20/08/2016	30.000	30.000	8,25%
A - 1	Indusur	19/09/2013	31/08/2012	30.937	29.004	7,50%
A - 1	Diteca	29/08/2013	29/08/2018	39.000	37.050	8,00%
Total				158.615		

PREDIAL E INVERSIONISTA PRIMERO DE MAYO S.A.

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	al 31/12/2013	
C3	Interoc S. A.	21/11/2012	21/11/2018	20.000	16.667	8,00%
A3	Plásticos del Litoral S. A.	10/02/2012	10/02/2017	20.000	13.000	7,00%
A1	Fideicomiso Artefacta	15/02/2012	15/02/2015	20.000	8.333	7,50%
A2	Repalco S. A.	09/04/2012	09/04/2016	50.000	37.500	8,50%
	Quimpac S. A.	25/09/2012	25/09/2017	40.000	40.000	8,00%
A1	Comandato	13/02/2012	13/02/2015	40.000	19.298	8,25%
A1	Formas Y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	5.000	2.250	7,53%
A2	Formas Y Accesorios S. A.	06/11/2011	06/06/2015	10.000	4.500	7,53%
Total				141.548		

PREDILSOL S.A

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	al 31/12/2013	
C 1	Comecial Comandato	23/05/2011	23/11/2014	10.000	1.989	8,25%
C 1	CorporacionAzende	08/02/2011	08/02/2014	40.000	3.333	7,75%
	Comecial Comandato	23/05/2012	23/05/2015	40.000	22.927	8,26%
A	Fermagri	03/04/2012	03/04/2017	15.000	11.064	7,50%
Total				39.314		

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (continúa)****INDUSTRIAL GALPOSA S.A.**

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	al 31/12/2013	
12	Comercial Comandato	17/08/2012	17/08/2015	20.000	13.241	8,25%
1	Envases Del Litoral	11/11/2011	11/11/2016	30.000	18.000	8,00%
1	Heladosa	25/04/2012	25/04/2016	10.000	6.250	7,50%
1	Lipagli	31/07/2012	29/10/2012	10.000	5.000	7,50%
6	Reysac	02/08/2013	02/08/2018	25.000	25.000	8,25%
Total					67.491	

Durante el año 2013 la Compañía recibió US\$ 31.667,62 por intereses devengados y fueron registrados en resultados

9. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre, constituyen acciones en varias compañías y están registradas al valor nominal más los aportes para futuro aumento de capital reportados en los estados financieros de las mismas en las fechas en que fueron adquiridas según se detalla a continuación:

	2013	2012
% Participación	.....US dólares.....	
Freshrimp	41,25000%	323
Corporación Lanec S. A.	42,50000%	89.521
Agrícola Santa María S. A.	49,00000%	844.323
Alimentsa S. A.	40,38000%	893.361
Especies de la Playa Playaespec	43,00000%	1.831
Corporación Favorita S. A.	0,04765%	222.680
Holcin Ecuador S. A.	0,08000%	3.045.928
Hotel Continental S. A.	4,03000%	58.368
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	0,25037%	321.174
Inversancarlos S. A.	0,27000%	134.934
Inmobiliaria Montesol S. A.	3,54000%	51.326
Meriza S. A.	1,23000%	1.000
Holding Tonicorp S. A.	0,31562%	124.473
Alicosta BK Holding	1,77400%	9.984
Produbanco	0,01700%	3.750
Peakforest	0,35700%	-
Humbolth Internacional	10.000	10.000
Total	6.194.061	5.812.975

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****9 OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)**

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía recibió ingresos en efectivo por repartición de dividendos como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
<u>En efectivo</u>		
Alimentsa S. A.	512.826	302.850
Corporación Lanec S. A.	25.785	-
Corporación La Favorita	16.852	14074
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	28.784	24.466
Inversancarlos S. A.	12.267	9.813
Produbanco	214	-
Hotel Continental	-	2.216
Holcim Ecuador S. A.	381.960	373.853
Holding Tonicorp S. A.	4.876	6.534
Subtotal	983.564	733.806
<u>En acciones</u>		
Corporación Lanec S. A.	106.285	-
Corporación La Favorita	17.873	15482
Agrisamsa	46.433	-
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	43.176	43.176
Holding Tonicorp S. A.	5.470	-
Produbanco	464	-
Subtotal	219.701	58.658
TOTAL	1.203.265	792.464

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
Cuentas por Pagar Proveedores	45.216	33.584
Relacionadas Local		
Alimentsa	171	-
Bledor C. Ltda.	26.000	-
No Relacionadas Local		
Ángel Granda	323	323
No Relacionadas Exterior		
Santander	3.250.000	-
Burel Development	826.485	929.485
JP Morgan	960.000	-
Total	5.108.196	963.392

Cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas no tienen fecha de vencimiento específica ni genera interés.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
Impuesto al valor agregado	6.141	5.469
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.413	832
IESS y beneficios sociales	17.417	14.803
Total	24.971	21.103

12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	.....US dólares.....	
Local		
Kazan	-	78.803
Lanec	-	5.638
Del Exterior		
Santander	-	3.250.000
Total	0	3.334.441

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****13. INGRESOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidos por provisión de intereses por devengar de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento detallados en NOTA 3 Y 8.

14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue

	US dólares
Filaret	680
Importaciones Orgaz S. A.	4.000
Bananaligth	3.150
Negoplus S. A.	1.200
Fontanive	100
Quifatex S. A.	5.000
Alfa Parf	4.000
Kazan	100
U. Católica Santiago de Guayaquil	1.500
Agrícola Santa María	250
CONECEL	14.578
Corporación Lanec	730
Incodiprosa	1.500
Negint S. A.	220
Eurox	1.550
Johnson Wax del Ecuador	2.500
Publipesca	100
MissionPetroleum	1.600
StimCia. Ltda.	1.800
Wireless	3.600
SGS del Ecuador S. A.	2.400
Saldo diciembre 31, 2013	50.558

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013, el capital de la Compañía es US\$ 800 dividido en 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 según se detalla a continuación:

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****15. CAPITAL SOCIAL (Continuación)**

	US dólares	
Moeller Camacho Elizabeth María	200	
Moeller Camacho Gisela Ilse	200	
Moeller Camacho Ingrid	200	
Moeller Camacho Werner Gustavo	200	
 Total	 <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"><tr><td style="text-align: center;">800</td></tr></table>	800
800		

En Predial e Inversionista Primero de Mayo S.A., Al 31 de diciembre de 2013, el capital es US\$ 800 dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.40, siendo sus accionistas las Compañías Netador C. Ltda. con 1980 acciones y Bledor C. Ltda. con 20 acciones.

Mientras que en Predilsol e Industrial Galposa el capital en cada compañía, es US\$ 800 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04, siendo sus accionistas las Compañías Netador C. Ltda. con 19.800 acciones y Bledor C. Ltda. con 200 acciones respectivamente.

Por lo tanto en dólares y porcentajes para dichas compañías sería de la siguiente forma:

	US dólares	% Participación
Netador C. Ltda.	792	99%
Bledor C. Ltda.	8	1%
TOTAL	800	100%

16. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013, representa los saldos de las cuentas “reexpresión monetaria” por US\$ 501.143; “reserva por revalorización del patrimonio” por US\$ 455.749 y ajustes realizados por US\$ 335.871; originados en la conversión de estados financieros de sucres a US dólares a marzo 31 de 2000.

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****17. RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCIÓN DE LAS NIIF**

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidos por los ajustes registrados en los estados financieros en la aplicación por primera vez de las NIIF; según se detalla a continuación

	US dólares
Propiedad Planta y equipo	3.827.869
Inversiones	31.571
Total	3.859.440

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013, los principales saldos con partes relacionadas están revelados en las notas 4 y 10.

19. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a requerimientos de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: A diciembre 31 de 2013, fecha de corte de los estados financieros, no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha dado cumplimiento a las medidas correctivas de control interno establecida por auditoría externa del año anterior.


Elizabeth Moeller Camacho
Gerente


C/A. Carmen Escalante Ramirez
Contador