

ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS REALBUSINESS S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS REALBUSINESS S. A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Vigésimo Novena del Cantón Quito, el 28 de diciembre del año 2010 y aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.11.000274 del 21 de enero del año 2011. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 476, Tomo 142 el 11 de febrero del año 2011. Tiene un plazo de duración hasta enero del año 2110.

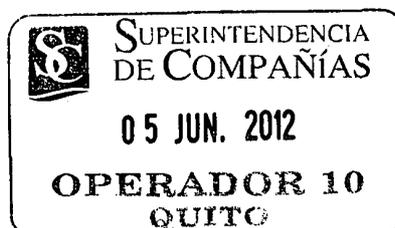
La compañía tiene como objeto social el procesamiento de materiales para mármol y afines, prestación de servicios relacionados:

- a. Asesoramiento técnico y administrativo en las materias: comercial, industrial, tanto a personas naturales como jurídicas, sean todos estos servicios brindados en forma directa;
- b. El arrendamiento de bienes inmuebles;
- c. La representación de compañías nacionales e internacionales para la provisión de servicios relacionados con las actividades descritas en su objeto social; y,
- d. Administración de todo tipo de negocios, a excepción de aquellos específicamente reservados para las compañías e instituciones reguladas por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y por la Ley de Mercado de Valores.

Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos y no prohibidos por la Ley, celebrar contratos de asociación o consorcio, cuentas en participación, con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras; promover la constitución de nuevas compañías y participar en el contrato constitutivo; fusionarse con otras, transformarse en una compañía distinta; actuar como mandante y mandataria de personas naturales y/o jurídicas y ejercer la representación de empresas nacionales y/o extranjeras.

ENTORNO

La economía ecuatoriana ha encontrado estabilidad en los últimos años gracias a un sostenimiento de la política monetaria producto de la dolarización y el alza de precios en



su principal producto de exportación que es el petróleo. Durante la crisis económica mundial a partir del año 2008, los principales mercados de exportación de los productos ecuatorianos y las remesas enviadas por los emigrantes a sus familias disminuyeron drásticamente obligando al Gobierno a utilizar políticas monetarias expansivas y reorientar el crecimiento económico al consumo masivo. Durante el año 2009 las exportaciones e importaciones decrecieron en un 5.09% y un 11.57% respectivamente. Por otro lado el incremento en el consumo del Gobierno fue de 4.03%. El PIB del Ecuador en el primer trimestre del 2010 tuvo un incremento de 0.60% comparado con el primer trimestre de 2009. El Gobierno espera un crecimiento del 5% durante el año 2012.

La inflación se mantiene en niveles aceptables. A Junio de 2010 fue de 3.30% cifra inferior a la del 2009 que se ubicó en 4.54%. Se prevé que para el 2012 exista un repunte moderado de la inflación producto de la necesidad de productos de primera línea de China e India. En lo que respecta al sector externo, la balanza comercial cerró a Junio de 2010 con un déficit de \$42.71 millones frente a un déficit a Junio de 2009 de \$641.03 millones. En conclusión, el entorno económico para el año 2012 es favorable.

El crecimiento del Ecuador se basará principalmente por un crecimiento positivo leve de la balanza comercial y una continua inversión del sector público en la economía. Las líneas de crédito para la financiación del presupuesto de inversión para el Estado se constituirán en el principal factor a examinar para determinar el nivel de crecimiento de la economía para el año 2012.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Las políticas más importantes son las siguientes:

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b. Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.



c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d. Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

e. Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

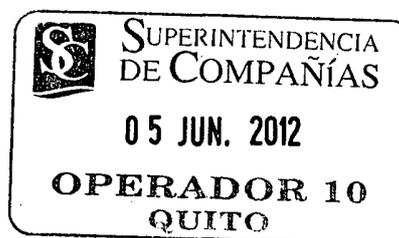
La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

f. Propiedades

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades:

1. Uso en servicios de renta o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.



La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

g. Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

h. Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias proceden de la facturación neta efectiva de arrendamientos, es decir, con base en el principio de lo devengado. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

i. Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

j. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k. Impuesto a la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el año 2011.



l. Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo Reformado. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad (NIC).

m. Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Siendo el primer año de operaciones, las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en el período presentado en los estados financieros.

n. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.



o. Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2011, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 el detalle es como sigue:

	2011
Caja chica	-
Bancos locales	73.160
Total	<u><u>73.160</u></u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 el detalle es así:

	2011
Clientes	-
Compañías relacionadas	84.551
Otras cuentas por cobrar	3.509
(-) Provisión para cuentas incobrables	-
Total	<u><u>88.060</u></u>



NOTA 5. PROPIEDADES

Al 31 de diciembre del 2011, las propiedades inmobiliarias de la Compañía, se detallan como sigue:

	2011
LOTE 126 Hacienda La Carmela	891.000
LOTE 1	160.000
LOTE 2	125.000
LOTE 2	125.000
	<u>1.301.000</u>

Las propiedades están ubicadas en la Parroquia Cotocollao del Cantón Quito. El Lote número 1 tiene la matrícula COTOC0005869, el Lote número 2 tiene la matrícula COTOC0005870, el Lote número 3 tiene la matrícula COTOC0005871.

El Lote de terreno número 126, de la Hacienda La Carmela está situado en la Parroquia Cotocollao del Cantón Quito.

Las propiedades están grabadas con hipotecas abiertas sobre los lotes 1, 2 y 3 ubicados en la calle Manuel Ambrosi E6-178 y avenida Eloy Alfaro, y sobre el lote de terreno ubicado en la calle Manuel Ambrosi N° 126 de la ciudad de Quito. Tales garantías cubren los pasivos y contingentes pasados, presentes y futuros que contraiga la Compañía Cevallos Calisto Cía. Ltda., una empresa relacionada por Administración, para con el Banco Pichincha C. A.

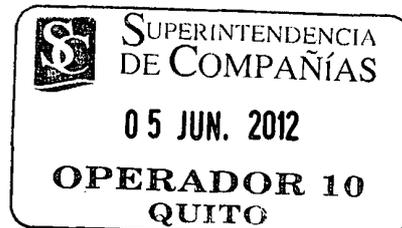
NOTA 6. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle al 31 de diciembre del 2011, es así:

	2011
Retenciones	2.382
IVA por pagar	11.181
Impuesto a la renta	2.898
Total	<u>16.461</u>

NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



	2011
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	84.793
Amortización de pérdidas tributarias	-
Gastos no deducibles	-
Ingresos exentos	-
Utilidad gravable	<u>84.793</u>
Reinvertir o capitalizar	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)	<u><u>20.350</u></u>

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Siendo su primer año de operaciones, la Compañía no ha sido fiscalizada.

NOTA 8. PROVISIONES SOCIALES

El detalle al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	2011
Participación de los trabajadores en las utilidades	14.964
Beneficios sociales	57.876
Aportes al seguro social	13.674
Total	<u><u>86.514</u></u>

NOTA 9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 480.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 480.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones.- Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada accionista; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.



Reserva de Capital.- Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados.- Corresponde a resultados netos retenidos de ejercicios anteriores. De ser positivos, pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

NOTA 10. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS REALBUSINESS S. A., adoptó integralmente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a partir del ejercicio inicial 2011.

NOTA 11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión el 24 de mayo del 2012.


Firma Contador
Nombre: Rambay Pinto Leonardo Manuel
Matrícula No. 10837

