

## **CONTENIDO**

### **Estados Financieros:**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

### **Información General**

**BORSIO S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AÑO 2013**

**(Expresado en Dólares)**

	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2012</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIV.EFFECTIVO	33.691,78	127.854,94
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	4.896.471,00	4.337.120,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.930.162,78</b>	<b>4.464.974,94</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33.375,28	33.375,28
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	3.820.800,00	3.820.800,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.854.175,28</b>	<b>3.854.175,28</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	15.000,00	15.000,00
RESERVA LEGAL	7.947,97	
RESERVA ESPECIAL	71.531,69	
RESERVA ACUM.PROV.ADOP.NIIF	1.075.671,00	516.320,00
PERDIDA DEL PERIODO	(94.163,16)	
GANANCIA DEL PERIODO	0,00	79.479,66
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.930.162,78</b>	<b>4.464.974,94</b>

**BORSIO S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**AÑO 2013**

**(Expresado en Dólares)**

	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2012</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
ADMINISTRATIVOS	180.218,16	92.628,16
<b>Pérdida de Operación</b>	<u>180.218,16</u>	<u>92.628,16</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
DIVIDENDOS RECIBIDOS	86.055,00	172.107,82
<b>PERDIDA / UTILIDAD NETA</b>	<u>(94.163,16)</u>	<u>79.479,66</u>

**BORSIO S. A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2013**

C O N C E P T O S	SALDO INICIAL	INGRESOS	EGRESOS	SALDO FINAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	127.854,94			
Ingreso Dividendo		86.055,00		
Pago intereses			166.853,13	
Impuesto Salida Divisas			8.343,15	
Pago Contribuc.Superintend.Cias.			3.661,26	
Pago Honorarios			1.000,00	
Pago comisión,chequeras,varios			360,62	
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2013</b>	<b>127.854,94</b>	<b>86.055,00</b>	<b>180.218,16</b>	<b>33.691,78</b>

**BORSIO S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Expresado en Dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMUL. NIF	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDA DEL EJERCICIO
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2012</b>	15.000,00	516.320,00	-	-	-	(79.479,66)
Apropiación Utilidad/Pérdida 2012	-	-	7.947,97	71.531,69	-	79.479,66
Prov.23% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
Dividendos recib. en acciones	-	-	-	-	559.351,00	-
Utilidad/Pérdida 2013	-	-	-	-	-	(94.163,16)
Prov.22% Imp. a la Renta (2013)	-	-	-	-	-	-
Prov. 15% Trabajadores (2013)	-	-	-	-	-	-
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2013</b>	<b>15.000,00</b>	<b>516.320,00</b>	<b>7.947,97</b>	<b>71.531,69</b>	<b>559.351,00</b>	<b>(94.163,16)</b>

## **BORSIO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

##### **1. INFORMACION GENERAL:**

La actividad principal de la Compañía es la tenencia de acciones o participaciones.

La Compañía **BORSIO S.A.** se constituyó el 19 de Abril de 2012 regulada por la Superintendencia de Compañías, con plazo de duración de 100 años. Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Abril de 2012.

##### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

- (a) **BASE DE PRESENTACION.-** Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos. Al 31 de Diciembre de 2013, fecha de emisión de los estados financieros adjuntos.

**BORSIO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(b) ACTIVO CORRIENTE.- EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalentes de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

**(c) ACTIVO A LARGO PLAZO  
ACCIONES Y PARTICIPACIONES**

La compañía tiene acciones de **PRODUBANCO** por \$ 4.896.471,00

**(d) PASIVO A LARGO PLAZO**

**Obligaciones a largo plazo**

La compañía obtuvo un préstamo \$ 3'820.800 por parte del J.P.Morgan a 5 años plazo.

**(e) INGRESOS**

**Dividendos recibidos**

La compañía recibió dividendos de **PRODUBANCO** por \$ 86.055,00.

**(f) PARTICIPACION DE TRABAJADORES.-** No se distribuye el 15% de participación porque la compañía no cuenta con trabajadores.

**(g) IMPUESTO A LA RENTA.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto por pagar. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no requiere efectuar dicho cargo por cuanto cerró con pérdida.

## **BORSIO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(h) USO DE ESTIMACIONES.-** La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

### **3. RESERVA LEGAL:**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no efectuó esta reserva porque cerró con pérdida.

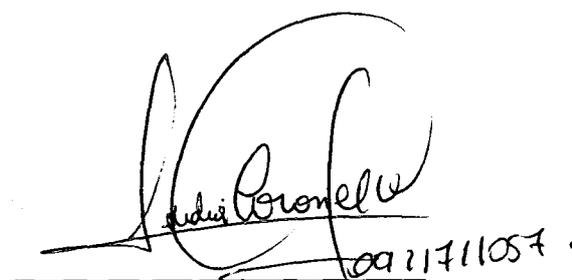
**BORSIO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**4. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros (30 de marzo de 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
**GERENTE**

  
\_\_\_\_\_  
**CONTADOR**