

SASETAF S. A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

SASETAF S. A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2013

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel I. Alcívar Mz. 302
Aa. 05-010-3818
Quito - Ecuador

Tel.: (593-4) 2290607
(593-4) 2290698
(593-4) 2290774

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
SASETAF S. A.:

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de SASETAF S. A. (la Compañía), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados separados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de SASETA S. A. el 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero separado, y sus flujos de efectivo separados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 060

Febrero 28 de 2014

Patricia de Arceaga
Patricia de Arceaga, Socia
Registro No. 14571

SASETAF S. A.
(Samborombón - Ecuador)

Estado Separado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	US\$ 107,417	230,396
Activos no corrientes:			
Inversiones en acciones	6	78,598,233	78,598,233
Total activos		US\$ 78,735,650	78,834,628
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a accionistas	9	US\$ 380,002	230,551
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		426	1,244
Total pasivos corrientes y total pasivos		380,428	231,795
Patrimonio de los accionistas:	7		
Capital acciones		78,600,233	10,000
Aportes para futuro aumento de capital		-	78,598,233
Déficit		(253,011)	(5,400)
Patrimonio de los accionistas, neto		78,355,222	78,602,833
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 78,735,650	78,834,628


Fernando Salazar Amante
Gerente General


David Aguirre
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

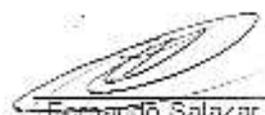
SASETAF S. A.

Estado Separado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2013	2012
Ingresos:			
Dividendos	8	US\$ 4,649,081	3,576,440
Gastos:			
Gastos de administración	10	<u>(253,011)</u>	<u>(5,400)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		US\$ <u>4,396,070</u>	<u>3,571,040</u>


Fernando Salazar Arratia
Gerente General


David Ayja
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

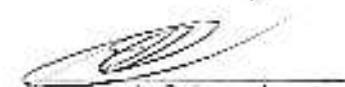
BASPTAF S.A.

Estado Separado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital acciones	Aportes para futuro aumento de capital	(Déficit)	Patrimonio de los accionistas, neto
Aportes para pago del capital acciones	US\$	10,000	-	-	10,000
Aportes para futuro aumento del capital acciones	7	-	78,598,233	-	78,598,233
Dividendos anticipados sobre utilidades de 2012	7	-	-	(3,576,440)	(3,576,440)
Total aportes y distribuciones a los accionistas		10,000	78,598,233	(3,576,440)	75,021,793
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	3,571,040	3,571,040
Saldo al 31 de diciembre de 2012		10,000	78,598,233	(5,400)	78,602,833
Compensación del anticipo en exceso en 2012 con pasivo con accionista		-	-	5,400	5,400
Dividendos anticipados sobre utilidades de 2013	7	-	-	(4,548,081)	(4,040,081)
Total aportes y distribuciones a los accionistas		-	-	(4,543,681)	(4,043,681)
Capitalización de los aportes para futuro aumento de capital		78,598,233	(78,598,233)	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	4,396,070	4,396,070
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	78,608,233	-	(253,011)	78,355,222


 Tamanda Salazar Arango
 Gerente General


 David Anila
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

SASETAF S. A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y resultado integral del año	US\$	4.396,070	3.571,040
Aumento en otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>(518)</u>	<u>1.214</u>
Flujo de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>4.395,252</u>	<u>3.572,254</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos de accionistas		154,551	230,551
Aporte de los accionistas para el pago del capital accionario		-	10,000
Dividendos pagados	7	<u>(4,649,081)</u>	<u>(3,576,440)</u>
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(4,494,230)</u>	<u>(3,335,889)</u>
(Disminución) aumento del efectivo		(98,978)	236,365
Efectivo y equivalente a efectivo al inicio del año		<u>236,365</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalente a efectivo al final del año	US\$	<u>137,417</u>	<u>236,365</u>


 Fernando Salazar Amante
 Gerente General


 David Avila
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.