

BOREALIS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

BOREALIS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

BOREALIS CIA. LTDA.

2 de Marzo del 2014

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de BOREALIS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia 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 gerencia 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si 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.



A member of GMN, an international
association of independent accounting
and consulting firms.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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.

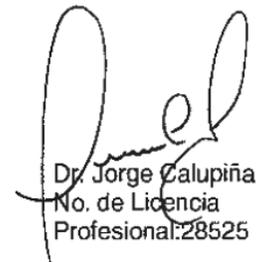
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BOREALIS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de BOREALIS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, no fueron auditados debido a que la empresa a esa fecha no estaba obligada a contratar auditores externos


No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525



BOREALIS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a <u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia a <u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10.669	45.504	Obligaciones bancarias y financieras		9.706	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	231.988	305.930	Cuentas por pagar	6	377.838	468.133
Inventarios		-	4.196	Obligaciones acumuladas	7	12.377	14.743
Otros activos		17.414	10.579	Pasivos por impuestos corrientes		10.094	6.729
Activos por impuestos corrientes		36.536	51.830				
Total activos corrientes		296.607	418.039	Total pasivos corrientes		410.015	489.605
ACTIVO NO CORRIENTE							
Propiedades, planta y equipo	5	427.462	601.433	Obligaciones bancarias y financieras	8	43.665	68.612
Activos por impuestos diferidos		4.582	3.690	Obligación por beneficios definidos	9	93.115	80.699
Activos intangibles		2.000	172.028	Otros pasivos	6	146.906	352.099
Cuentas por cobrar largo plazo	4	49.567	49.567				
Total activos no corrientes		483.611	826.718	Total pasivos no corrientes		283.686	501.410
TOTAL ACTIVOS		780.218	1.244.757	PATRIMONIO (según estado adjunto)		86.517	253.742
				TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		780.218	1.244.757

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



BOREALIS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
OPERACIONES CONTINUAS			
Ingresos Ordinarios		1.409.212	1.675.027
Costo de Venta		<u>(1.036.009)</u>	<u>(1.146.438)</u>
Utilidad bruta		373.203	528.589
GASTOS			
De administración		(245.878)	(217.314)
De venta		(214.186)	(270.125)
Financieros		<u>(45.058)</u>	<u>(42.521)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		(131.919)	(1.371)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS		<u>(103.484)</u>	<u>5.774</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		(235.403)	4.403
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(14.034)	(13.106)
Diferido		892	3.690
Total		<u>(13.142)</u>	<u>(9.416)</u>
UTILIDAD-PERDIDA DEL AÑO		<u>(248.545)</u>	<u>(5.013)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		2.332	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS		<u>2.332</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>(246.213)</u></u>	<u><u>(5.013)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



BOREALIS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	Aportes Futuras		Reserva Legal	Superavit por Revaluación	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Utilidades acumuladas	Total
	Capital	Capitalizaciones					
Saldos al 1 de enero del 2012	400	-	3.457	2.457	(39.376)	140.792	107.730
Revaluación de activos	-	-	-	242.423	-	-	242.423
Dividendos	-	-	-	-	-	(91.398)	(91.398)
Apropiación Reserva Legal	-	-	6.785	-	-	(6.785)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(5.013)	(5.013)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400	-	10.242	244.880	(39.376)	37.596	253.742
Aporte de Socios	-	250.000	-	-	-	-	250.000
Corrección Revaluación	-	-	-	(171.012)	-	-	(171.012)
Utilidad o Périda del año	-	-	-	-	-	(248.545)	(248.545)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	2.332	2.332
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	250.000	10.242	73.868	(39.376)	(208.617)	86.517

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



BOREALIS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.369.517	1.743.862
Pagos a proveedores y a empleados	(1.610.620)	(1.216.995)
Intereses pagados	(45.058)	(42.521)
	<u>(286.161)</u>	<u>484.346</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	16.567	(503.029)
	<u>16.567</u>	<u>(503.029)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Aporte Aumento Capital	250.000	-
Incremento o Disminución Obligaciones con terceros	-	-
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(15.241)	68.612
Pago de Dividendos	-	(91.398)
	<u>234.759</u>	<u>(22.786)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		
Incremento neto de efectivo	(34.835)	(41.469)
Efectivo al principio del año	<u>45.504</u>	<u>86.973</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>10.669</u></u>	<u><u>45.504</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	(248.545)	(5.013)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	10.153	1.702
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	14.748	13.508
Depreciación y amortización	156.420	90.224
Impuesto a la renta	14.034	13.106
Participación Trabajadores	-	777
	<u>(53.190)</u>	<u>114.304</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	63.789	63.061
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(90.295)	181.234
Inventarios	4.196	(3.440)
Otros activos	(6.835)	(32.289)
Obligaciones acumuladas	(2.366)	(44.561)
Otros pasivos	(205.193)	208.580
Impuestos	3.733	(2.543)
	<u>(286.161)</u>	<u>484.346</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



BOREALIS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 3 de agosto del 2006, con resolución No. 06.Q.IJ.3900 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 3381, repertorio 050411 del 7 de diciembre del 2006. El plazo de duración de la Compañía es de treinta años.

Su objeto social es servicios de iluminación, venta e instalación de equipos de iluminación arquitectónica, teatral, pública, residencial y comercial, iluminación de parques y jardines, monumentos y cualquier tipo de identificación, servicio de audio, vídeo, audiovisuales y multimedia, provisión de sistemas de tramoya para teatros y auditorios.

Con fecha 14 de enero del 2013 ante la notaría cuadragésimo del cantón Quito, se registra el contrato modificatorio al contrato de venta de negocio con transferencia de activos y pasivos entre las compañías Boreal Sociedad Civil y Comercial y la Borealis Cia. Ltda.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los estados financieros de **BOREALIS CIA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedad planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los activos medidos al valor razonable como costo atribuido son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los activos de propiedad planta y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los activos de propiedad planta y equipo es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de los activos medidos a valor razonable incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	50-55
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	3-10
Vehículos	8-9
Herramientas	8-15

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Costos por préstamos - –

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

f) Impuestos –

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

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

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

g) Beneficios a empleados –

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empledo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

h) 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

i) De Reconocimiento de ingresos –

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la venta de bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

j) Costos y Gastos –

Los costos y gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

k) Activos Financieros-

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

k1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

I) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

I1. Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

I2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

m) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	2.800	2.800
Banco de Guayaquil	6.876	11.044
Banc del Pichincha	-	31.660
Banco Proamerica	993	-
Total	<u>10.669</u>	<u>45.504</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales	133.447	226.585
Cientes relacionados	-	2.506
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(10.153)</u>	<u>(43.768)</u>
	123.294	185.323
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	1.604	3.579
Anticipo proveedores y otros	<u>107.090</u>	<u>117.028</u>
Total	<u>231.988</u>	<u>305.930</u>
Largo Plazo		
Cuenta por cobrar a terceros	44.478	44.478
Otras	<u>5.089</u>	<u>5.089</u>
	<u>49.567</u>	<u>49.567</u>

NOTA 5 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**Composición :**

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Muebles y enseres	16.076	16.076
Equipos de computación	73.443	264.278
Vehículos	153.123	160.805
Maquinaria y equipo	560.846	527.639
	<u>803.488</u>	<u>968.798</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(376.026)</u>	<u>(367.365)</u>
	<u><u>427.462</u></u>	<u><u>601.433</u></u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	601.433	118.233
Adiciones netas	(16.567)	573.424
Depreciación del año	<u>(157.404)</u>	<u>(90.224)</u>
	<u><u>427.462</u></u>	<u><u>601.433</u></u>

NOTA 6 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	312.678	362.407
	<u>312.678</u>	<u>362.407</u>
Subtotal	312.678	362.407
Otras cuentas por pagar:		
Compañías Relacionadas	51.875	91.560
Con el IESS	7.462	7.180
Otras	4.507	6.768
Obligaciones con Trabajadores	1.316	218
	<u>65.160</u>	<u>105.726</u>
Subtotal	65.160	105.726
Total	<u><u>377.838</u></u>	<u><u>468.133</u></u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Compañías Relacionadas	146.906	352.099
	<u>146.906</u>	<u>352.099</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	-	777
Beneficios sociales	12.377	13.966
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>12.377</u>	<u>14.743</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha	43.665	68.612
	<hr/>	<hr/>
	<u>43.665</u>	<u>68.612</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	70.840	61.922
Bonificación por Desahucio	22.275	18.777
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>93.115</u>	<u>80.699</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS (Continuación)

(1) Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 y el 1 de enero del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 10 - CONTINGENCIAS

De acuerdo con la confirmación recibida del Doctor Juan Carlos Montenegro del estudio jurídico GP&A (González Peñaherrera & Asociados) encargado del área jurídica de la empresa, BOREALIS CIA. LTDA. se nos informó que durante el año 2013 no ha existido procesos judiciales y administrativos que se hayan realizado en contra de la compañía.

La Administración de BOREALIS CIA. LTDA. y sus asesores legales consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivo alguno.

NOTA 11- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 400 , participaciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de Marzo del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.