

NOTA 1 - OPERACIONES

BOREALIS CIA. LTDA. fue constituida el 23 de agosto de 2006, en la ciudad de Quito, Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IJ.003900 del 13 de octubre de 2006, cuyo objeto social es el siguiente: (i) servicios de iluminación, venta e instalación de equipos de iluminación arquitectónica, teatral, pública, residencial y comercial, iluminación de parques, jardines, monumentos y cualquier tipo de edificación, (ii) servicios de audio, (iii) video audiovisuales y multimedia.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los estados financieros de BOREALIS CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

c) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes 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, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Análisis por rubro individual	100%
Más de 365 días de vencido	100%

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar 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.

e) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de la propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al valor razonable.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en base a la vida útil determinada para cada activo fijo, por el perito evaluador.

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f) Préstamos

Corresponden a 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; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

g) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

i) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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.

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.

k) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

l) 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.

m) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Clientes	133,447	229,091	299,192
Otros	108,693	120,607	111,886
	<u>242,141</u>	<u>349,699</u>	<u>411,078</u>
Provisión cuentas incobrables	(10,153)	(43,769)	(41,754)
	<u>231,988</u>	<u>305,930</u>	<u>369,324</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Saldo al inicio del año	(43,769)	(41,755)	(48,975)
Efectos por aplicación de NIIFs	(10,153)	(1,702)	9,440
Provisión del año	-	-	(2,220)
Bajas	43,769		
Traspaso de Boreal S.C.C.		(313)	
Saldo al cierre	<u>(10,153)</u>	<u>(43,769)</u>	<u>(41,755)</u>

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Empleados	1,604	3,579	1,101
Terceros			
Boreal S.C.C.			102,796
Relacionados	4,329	5,715	
Anticipos Varios	47,727	57,148	
Préstamos Terceros	55,034	54,166	7,989
	<u>108,693</u>	<u>120,607</u>	<u>111,886</u>

NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Depreciables:			
Vehículos	153,123	160,805	29,500
Equipo de computación	73,443	264,278	11,181
Maquinaria y equipo	560,846	527,639	92,315
Muebles y enseres	16,076	16,076	5,130
Subtotal	<u>803,488</u>	<u>968,798</u>	<u>138,126</u>
Depreciación acumulada	<u>(376,026)</u>	<u>(367,365)</u>	<u>(19,893)</u>
Total	<u>427,462</u>	<u>601,433</u>	<u>118,233</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo al inicio del año, neto	601,432.90	118,232.84
Adiciones	35,411.41	1,252,987.37
Bajas	(200,721.51)	(920,863.20)
Ajuste Revaluación		498,469.50
Depreciación	<u>(8,661.00)</u>	<u>(347,393.61)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>427,461.80</u>	<u>601,432.90</u>

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporales		
	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Cuentas por cobrar		524	(9,440)
Propiedad, planta y equipo		12,232	(5,903)
Desahucio			4,584
Jubilación patronal	4,053	3,287	(8,011)
Ga. No deducibles			
Subtotal	4,053	16,043	(18,770)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%	24%
Neto	892	3,690	4,505
Activos	892	3,690	3,599
Pasivos			(8,104)

NOTA 7 – OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2013
Arquilight Cia Ltda.	Cta. por cobrar	Ecuador	Menor a un año	287.21
Pazmiño Borja Daniel Mauricio	Cta. por cobrar	Ecuador	Menor a un año	189.56
Pazmiño Borja Daniel Mauricio	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	4,328.86
TOTAL				4,805.63

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2013
Sonotec. S.C.C.	Cuentas por pagar	Ecuador	Menor a un año	131,244.68
Arquilight Cia. Ltda.	Cuentas por pagar	Ecuador	Menor a un año	7,954.03
Borja Plata Jorge Francisco	Cuentas por pagar	Ecuador	Menor a un año	6,875.00
Borja Plata Jaime Alberto	Cuentas por pagar	Ecuador	Menor a un año	1,161.16
Sonotec. S.C.C.	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	15,000.00
Gina Segale	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	36,875.28
Borja Plata Jaime Alberto	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	17,975.66
Gina Segale	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	128,930.42
TOTAL				346,016.23

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Tarjeta de crédito	4,507	4,763	5,723
Préstamos bancarios	53,371	68,612	
	<u>57,877</u>	<u>73,375</u>	<u>5,723</u>
(Menos):			
Porción a largo plazo		(68,612)	
Obligaciones financieros corto plazo	<u>57,877</u>	<u>4,763</u>	<u>5,723</u>

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de interés Anual	Capital original	Diciembre 31,	
				2013	2012
Banco Pichincha	03-jun-15	11.20%	80,000	43,665	68,612
Banco Pichincha	01-ene-14			9,706	
			<u>80,000</u>	<u>53,371</u>	<u>68,612</u>

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Cuentas por pagar:			
Nacionales	312,678	362,407	260,543
Exterior			
Varios		7,180	20,634
	<u>312,678</u>	<u>369,587</u>	<u>281,176</u>
Otras cuentas por pagar:			
Accionistas		352,099	
Otras			
	<u>312,678</u>	<u>721,687</u>	<u>281,176</u>

NOTA 10 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Impuesto a la renta por pagar	14,034	13,106	46,901
Impuestos por pagar	10,094	6,729	13,681
	<u>24,128</u>	<u>19,835</u>	<u>60,582</u>

NOTA 11 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Décimo tercer sueldo	1,982	2,024	1,870
Décimo cuarto sueldo	5,350	5,122	4,577
Vacaciones	5,045	6,820	3,972
Participación a trabajadores		777	32,223
	<u>12,377</u>	<u>14,743</u>	<u>42,642</u>

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Provisión para jubilación patronal	70,840	61,922	53,327
Provisión para desahucio	22,275	18,777	13,864
	93,115	80,699	67,191

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 01 de enero de 2011	61,338	9,280	70,618
Variación durante el año	(8,011)	4,584	(3,427)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	53,327	13,864	67,191
Variación durante el año	8,595	4,913	13,508
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61,922	18,777	80,699
Variación durante el año	8,918	3,498	12,416
Saldo al 31 de diciembre de 2013	70,840	22,275	93,115

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

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.

NOTA 13- PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$ 400 dividido en 400 acciones de un valor de US\$ 1 cada una.

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

BOREALIS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,		
	2013	2012	2011
Utilidad (Pérdida) antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(235,403)	5,180	214,822
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta			-
Base para participación de utilidades	(235,403)	5,180	214,822
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades		(777)	(32,223)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(235,403)	4,403	182,599
Deducción por trabajadores con discapacidad		(8,261)	
Gastos no deducibles	130,667	54,956	12,824
Base tributaria	(104,736)	51,098	195,422
Impuesto a la renta del año		13,106	46,901
Anticipo del impuesto Renta este año	14,034		
Retenciones I. Renta	(43,103)	(52,440)	(63,307)
Impuesto a pagar (crédito tributario)	(29,069)	(39,334)	(16,406)

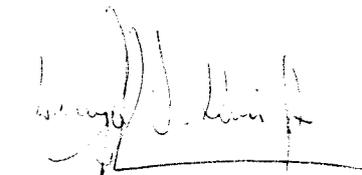
En el año 2012 y 2013 por disposición legal vigente, se paga el anticipo de Impuesto a la Renta calculado para el período económico ya que el impuesto a la Renta generado es inferior al anticipo determinado.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 08 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 que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Elaborado por:



Ing. Soraya Villacrés A.
 Contadora General
 c.c. 1710035930