

RECEPBIAL S. A.
AUDITORIA EXTERNA 2.013

Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

RECEPBIAL S. A.

**Dictamen a los Estados
Financieros al 31 de
Diciembre del 2.013**

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A Los Señores Accionistas de la compañía
RECEPBIAL S. A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **RECEPBIAL S. A.**, al 31 de Diciembre del 2013, los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración

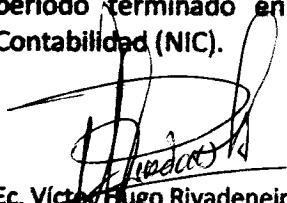
Estos Estados Financieros son responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Responsabilidad del Auditor Externo

La Auditoria se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría (NIA). Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación en la presentación general de los estados financieros. Considero que este proceso de auditoría proporciona una base razonable para expresar esta opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **RECEPBIAL S. A.**, al 31 de Diciembre del 2013, los resultado de sus operaciones, y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).



Ec. Víctor Hugo Rivadeneira G.
Registro Nacional de Auditores Externos
RENAE No. 64 - CPA 10.471

Quito, Abril del 2.014

RECEPBIAL S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2012	2013
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	52.397	42.908
ACTIVOS FINANCIEROS	5	183.799	19.555
Documentos por cobrar no relacionados		147.012	4.140
Cuentas por Cobrar relacionados		33.791	5.463
otras cuentas por cobrar no relacionados		3.836	10.792
(-) Provision para incobrables	-	840	- 840
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	113.902	76.521
Credito Tributario		50.685	44.966
Credito Tributario a favor por IR		27.422	31.555
Anticipo Impuesto Renta		35.794	
ACTIVO CORRIENTE		350.097	138.984
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLE	7	2.830.242	3.371.774
Terrenos		2.232.627	1.594.383
Inmuebles		724.175	1.979.796
(-) Depreciacion acumulada	-	126.560	- 202.405
TOTAL DEL ACTIVO		3.180.339	3.510.758

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

RECEPBIAL S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	2012	2013
PASIVOS CORRIENTES			41.497
Pasivos Financieros	8	144.421	41.497
Cuentas y Documentos por Pagar			
Locales		105.149	2.321
Relacionados		26.943	1.275
Otras Cuentas y Documentos por pagar			
Participacion Trabajadores			30.627
No relacionadas locales		7.410	
Relacionados locales		4.918	7.113
Provisiones			161
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTAI	9		2.482
Iva por Pagar			939
Retenciones en la fuente			1.102
IESS aportes por pagar			106
Obligaciones Laborales			335
PASIVO NO CORRIENTE	10	483.595	438.421
Accionistas		443.195	173.219
Relacionados locales		40.400	66.650
Impuesto diferidos			198.551
Provisiones			1
TOTAL PASIVOS		628.016	479.918
PATRIMONIO NETO	11	2.552.323	3.030.840
Capital suscrito		800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones		2.498.345	2.498.345
RESULTADOS			
Perdidas Acumuladas	-	43.106	- 143.736
Ejercios Anteriores		131.871	131.871
Adopcion NIIFs			402.830
Utilidades del Ejercicio	-	35.587	140.730
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.180.339	3.510.758

RECEPBIAL S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Notas	2012	2013
TOTAL INGRESOS	15	416.413	584.971
Ventas de Servicios		361.665	430.958
Otros Ingresos Actividades Ordinarias			857
Otros Ingresos (no operacionales)		54.748	153.156
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		70.816	0
Costo de Ventas		34.607	
Gastos ventas		36.209	
GANACIA BRUTA			
COSTO DE VENTAS		381.184	380.792
Sueldos		21.749	16.929
Aportes Seguridad Social		2.874	1.937
Honorarios		136.065	76.145
Mantenimiento Inmuebles		39.186	30.230
Suministros de oficina		9.883	638
Gastos de Viaje		10.911	18.426
Agua, energia, Luz y Telecomunicaicon		6.234	6.833
Impuestos, contribuciones y otros		26.509	59.580
Servicios prestados por terceros		42.972	25.000
Depreciaciones			81.392
Gastos de Gestión			609
Cuotas, afiliaciones y suscripciones			15.683
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses		84.801	26.252
Gastos no deducibles			14.051
Otros gastos locales			7.087
GANANCIA/PERDIDA DEL EJERCICIO	-	35.587	204.179
Participacion de Trabajadores			- 30.627
Gastos no deducibles			25.370
Amortización pérdidas acumuladas			- 49.731
UTILIDAD GRAVABLE	13		149.191

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

RECEPBIAL S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Aportes Futuros Capitaliza	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			RESUL EJERC	TOTAL PATRIMONIO
			Legal	Facultativ Estatutar	de Capital	Propied/Planta y Equipo	Activos Intangibles	Otros por Revaloriza	Generancias Acumulada	Pérdidas Acumuladas	Resultados Aplica. 1ra vez	Generancias (-) Pérdidas	
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	2.855.116	0		0		0		43.106	117.718			2.730.529
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	2.855.116	0		0	0	0		43.106	117.718	36.218		2.766.747
Transferencia de saldos	0	-156.771			0		0		0	14.153	-631		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	2.498.345	0		0		0		43.106	131.871	35.587		2.552.324
Saldo al 31 de diciembre del 2.013	800	2.498.345							131.871	143.736	402.830	140.730	3.030.840

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

RECEPBIAL S. A.
FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN - METODO DIRECTO

		<u>2.013</u>
Recibido de Clientes		
Cuentas por Cobrar Accionistas	18.982,07	
Cuentas por Cobrar Impuestos	- 5.329,39	
Impuestos por Pagar	- 25.168,25	
Ventas	584.970,81	
TOTAL RECIBIDO DE CLIENTES		573.455,24
Pagado a Proveedores y Empleados	- 142.977,68	
Otros Pagos a Proveedores	- 289.350,13	
TOTAL PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		- 432.327,81
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		141.127,43
Adquisición de propiedad, planta y equipop	99.240,30	
Depreciación acumulada	- 6.130,06	
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		93.110,24
Prestamos Accionistas Largo Plazo	243.725,90	
FLUJO NETO EN ACTIVIADSE DE FINANCIAMIENTO		243.725,90
CONCILIACION		
FLUJO NETO DE EFECTIVO FINAL		- 9.498,23
Efectivo Neto por actividades de operación	141.127,43	
Efectivo Neto por actividades de Inversion	93.100,24	
Efectivo Neto por actividades de financiamiento	- 243.725,90	
Efectivo y equivalentes al efectvo 31 diciembre del 2.012		52.396,67
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		42.898,44
CONCILIACION UTILIDAD FLUJO NETO / OPERACIÓN		
Utilidad neta		204.179,51
Depreciaciones		91.441,17
Ajustes de activos y pasivos		- 154.493,25
EFFECTIVO PREVISTO EN ACTIVIADSE DE OPERACIÓN		141.127,43

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **RECEPBIAL S. A.** se constituyó en la República del Ecuador, el 25 de noviembre del 2.008, fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de diciembre del mismo año.

El objeto social principal es la compra, venta y alquiler de inmuebles.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Ingresos y Costos de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios. -Están valorados al costo de mercado, según reevaluó practicado con fines de la implementación de las NIIFs.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas anuales. Esta reserva solo puede ser capitalizada en su totalidad.

Partes Relacionadas.- En Partes Relacionadas por ingresos y gastos, se debe presentar un ANEXO, demostrando al SRI que el ajuste por precios de transferencia es cero (0).

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2011	3.80
2012	4.50
2013	2.70

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	52.397	42.908
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	52.397	42.908

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.013</u>
Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados	147.012	4.843
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	33.791	4.800
Otras cuentas por cobrar no relacionados	3.936	10.752
Provisión para cuentas incobrables	-840	-840
Total Documentos y Cuentas por Cobrar	183.899	19.555

Nota 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El desglose de cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2.012 y 2.013 es como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.013</u>
Crédito Tributario	50.685	44.965
Crédito Tributario a favor por IR	27.422	31.555
Anticipo Impuesto a la renta	35.794	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS	113.901	76.521

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

	Saldo Final 2012	Adiciones	Transferen cias	Saldo Final 2013
Terrenos	2.232.627		-638.244	1.594.383
Inmuebles	724.175	1.255.621		1.979.796
- Depreciación Acumulada	-126.560	-75.845		-202.405
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.830.242			3.371.774

NOTA 8 – PASIVOS CORRIENTES

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.013</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
Local	104.108	2.321
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	27.984	
No relacionados locales	7.410	1.275
Relacionados locales	4.918	7.113
Participación Trabajadores		30.627
Provisiones		161
Total Cuentas y Documentos por Pagar	144 .420	41.497

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El detalle de las Obligaciones con la Administración Tributaria al 31 de diciembre del 2.013 es como sigue:

	<u>2.013</u>
IVA por pagar	939
Retenciones en la Fuente por pagar	1.102
IESS aportes por Pagar	106
Obligaciones Laborales	335
Total Obligaciones Tributarias	2.482

NOTA 10 – PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de los Pasivos no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Accionistas	444.195	173.219
Relacionados	40.400	
Garantías		66.650
Impuestos Diferidos		198.551
Total Pasivos no Corrientes	483.595	438.420

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 11 – PATRIMONIO NETO

El detalle del Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.013</u>
CAPITAL		
Capital Suscrito	800	800
Aportes Capitalizaciones Futuras	2.498.345	2.498.345
RESULTADOS		
Pérdidas Acumuladas	(43.105)	(143.735)
Utilidades Ejercicios Anteriores	131.871	131.871
Utilidades de Ejercicio	(35.587)	140.730
Resultados NIIFs 1ra. Vez		402.830
TOTAL PATRIMONIO	2.552.323	3.030.840

NOTA 12.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores es cargada a resultados es como sigue:

	<u>2013</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	204.180
15% Participación Trabajadores	30.627

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 13- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, en el presente año, 2013, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La conciliación de la utilidad según resultados de los estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2.013</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	-35.587	204.179
Menos		
15% participación trabajadores	0.00	30.627
Impuesto a la Renta		38.182

NOTA 14 – PASIVO POR BENEFICIO SOCIALES

El Pasivo a Largo Plazo por provisiones para jubilación patronal y desahucio, durante el ejercicio económico del 2013, por no contar con trabajadores en relación de dependencia no está obligado a realizar este tipo de reservas.

Jubilación.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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 – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

RECEPBIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 15 – INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.013, los valores resultantes de la operación corriente es como sigue:

	2.012	2.013
Ingresos	416.413	584.971
Costos	70.816	83.915
Gastos	381.184	237.708
Otros Gastos		26.252
Gastos no deducibles		14.051
Pérdida en operación	35.587	
Utilidad en operación		204.791

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

El borrador del presente informe fue conocido y discutido con los señores Ing. Xavier Almeida en su condición de Gerente General y la Ing. Fátima Utreras, Contador General.

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2.013