

INMOBILIARIA MADRESELVA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores independientes
2. Estado de Situación Financiera
3. Estado de Resultado Integral
4. Estado de Cambios en el Patrimonio
5. Estado de Flujos de Efectivo
6. Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE SOCIOS DE INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros adjuntos de INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes Estados de Resultados de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en la misma fecha, así como un resumen de los cambios contra es significativos y otros datos explicativos.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno establecido por la Administración, como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que realicemos una auditoría con el objetivo de obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros adjuntos representan apropiadamente una entidad.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los hechos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos se relacionados dependen de juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esta evaluación, un riesgo es el auditor con base en control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA. que el riesgo de diseño de procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la apropiación de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

1212015

4. En nuestra opinión, los mencionados Estados financieros reflejan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de NAWASA ASIA MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014 así como de los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en una fecha que continuamos con los Normas Internacionales de Información Financiera.

Marcho Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNA: 427

Cusco: 7 de Marzo del 2015

INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Depósitos y equivalentes de efectivo	5	7.734	6.251
Cuentas por cobrar	4	1.060	907
Activos por hipotecas compradas	8.1	34.751	36.024
Total Activo Corriente		43.545	43.182
ACTIVO NO CORRIENTE			
Costo por compra de propiedades, inversiones y cuentas por cobrar a largo plazo	5	136.304	104.924
Activos por Impuesto Diferido		141.27	144.147
Anticipos		39.001	
Problemas legales y equidad	4	5.371.527	11.797.000
Total Activo no Corriente		151.046.989	117.866.071
TOTAL ACTIVO		194.592.534	161.049.253
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	7	920	912.114
Intereses	5.2	537	142
Total Pasivo Corriente		1.457	1.054
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas con Entidades del Grupo	9	247.948	247.873
Otros Acreedores		3.256	1.137
Total Pasivo no Corriente		251.204	249.010
PATRIMONIO			
Patrimonio Reservas Adicionales	16	13.343.580	11,166,781
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		134,592,534	161,049,253

Las notas explicativas de las cuentas forman parte integral de los estados financieros.

INMOBILIARIA MADRESEVA CIA. LDA.
ESTADO DE INGRESOS, GASTOS Y SUPERAVIT ACUMULADO
Cuentas de Ingresos y Gastos, 1953-1954

	2017-18	2018-19	2019-20
1.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
2.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
3.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
4.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
5.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
6.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
7.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
8.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
9.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%
10.00 - 100% - 100%	100%	100%	100%

$$E_{\text{eff}} = 2^{\frac{1}{2}} \omega_0 \exp(-\alpha) \cos(\omega_0 t + \alpha) \quad (1)$$

INMOBILIARIA MADRESELVA C.A. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

[illegible]
$$S = \{x \in \mathbb{R}^n : x^T A x + b^T x + c = 0\} \quad \text{with } A \in \mathbb{R}^{n \times n}, b \in \mathbb{R}^n, c \in \mathbb{R}.$$

INMOBILIARIA MADRESELVA CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recaudación de alquileres	423,064	417,526
Pagos a proveedores y a empleados	422,061	286,067
Gastos		
Pago impuestos neto		92,597
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	1,243	37,911
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento en inversiones		-
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-
Compras precedentes de préstamos a corto plazo		88,644
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión		-88,644
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo		31,000
Aumento de Reservas		-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-	31,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes en efectivo	241	19,267
Saldo al comienzo del año	6,290	26,022
SALDOS AL FIN DEL AÑO	7,534	6,290

Los datos explicativos anexos son parte integrante de los estados financieros.

r r

Imobilizările: **Mașină Șildă** Că. 2140 - 40% depreciată, 100% depreciabilă în perioada de calculare a impozitului pe venit, în funcție de valoarea rămasă la sfârșitul perioadei.

2.1 Bases de Presentación

La Estrategia financiera se debe preparar cada cinco años, pero se debe revisar la actualización de los estados financieros, conteniendo al menos los datos de una de las operaciones comerciales. También exige a la Administración que presente un informe de aplicación de la política de estabilidad con la moneda.

a) Electivo y Bancas

b) Instrumentos financieros

၁၆၁၁ ခု ဇူလိုင်လ ၁၆

Impuesto Corriente

Se trata de un tipo de gravitación planetaria que genera efectos tanto en las grandes
diferencias de la utilidad marginal, del nivel de los ingresos o de los precios como de
necesidades y comportamientos de los organismos productores. Es el caso de la "gravedad"
conceptual del "mercado" que afecta a los productores de un determinado producto
acomodado por el "Atorizador" vendiendo a los consumidores.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre los criterios de interpretación de la Ley 17.334 de 1997, que la actividad y la vida económica en el Estado libre de zona, y en particular la explotación de los recursos determinados en el artículo 6.

El grado del impuesto diferido se refiere al porcentaje para todos los períodos de tiempo de impuestos. El grado de impuesto diferido se calcula por todos los diferentes tipos de impuestos diferidos en el momento de la fecha probable del cumplimiento de pago de impuestos, que incluye el grado de los impuestos diferidos.

En el futuro, los valores políticos y culturales serán un eje importante para el desarrollo de la política pública y la gestión pública. En este sentido, el presente estudio contribuye a la comprensión de la cultura política y su impacto en la gestión pública.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingresos y gastos por regalados en el caso de que el donante, al estar en la mediana o en la vejez, queda de una manera o de otra desahogado, para ser reconocido como de necesidad, de su propia, libre voluntad, libremente en el patrimonio de la vejez o en el patrimonio familiar, según sea el caso de cada uno de ellos.

e) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Contratación y SG de la provincia de Santa Cruz, debe ser apropiado como terreno estatal, que el Estado de esta tiene el interés equivalente como máximo de 10% de cualquier suelo, lo que se está dispuesto no a distribuir antes de la fundación de la Contratación para que se pueda ver unido con los otros terrenos de la ciudad.

↳ Ingresos:

NOTING #1031, CC 33 OF 2017, THE COURT OF APPEALS OF THE STATE OF NEW YORK, 4/28/18, 18-0004.

Ingresos por prestación de servicios - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en la medida y en el grado de realización de los mismos. Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida en la que se obtienen los beneficios de la prestación del servicio. Adicionalmente, en empresas sin reconocimiento de acuerdo al grado de realización de la transacción al final del periodo, sobre el que se informa, se pueden ver medidas de forma líquida.

g) Gastos

10. *Journal of the American Medical Association*, 1997; 277: 1033-1036.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El movimiento de Efectivo y Equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial por pagar	1.834	6.08
Debito Cuentas	227	292
Total	<u>1.607</u>	<u>5.79</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

A continuación se detallan los saldos al 31 de marzo de 2014 y 2013:

	2014	2013
Capitalización en Kopek	-	671
Librería Artefacto (Imp. Impresora)	-	30
Librería M. y C. de la Universidad	1.069	-
Total	<u>1.069</u>	<u>701</u>

NOTA 5. INVERSIONES Y CUENTAS POR COBRAR GRUPO NO CORRIENTES

El resumen de las inversiones no corrientes es el siguiente:

	2014	2013
Colegio Internacional - Ecuador	53.716	-
COISA (Iniciativa de Empleo del 2013)	50.000	50.000
Colegio Internacional SPK - Chile	50.000	50.000
Intereses por Cobrar Kopek, S.A	<u>5.283</u>	<u>4.720</u>
Total	<u>129.005</u>	<u>104.720</u>

NOTA 7. PROVEEDORES

Anexo 11 de la Memoria de Provedores Compañía S.A.

	2014	2013
Año Actual	992	912
Primo Financiero	—	31.000
Total	<u>992</u>	<u>31.912</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

8.1 Activos del año corriente

Anexo 12 de la Memoria de Provedores Compañía S.A.

	2014	2013
Crédito hipotecario 2014	989	9.129
Crédito hipotecario 2013	0	—
IVA 12% Suplemento	33.133	94.531
Total	<u>922.122</u>	<u>103.660</u>

8.2 Pasivos del Año corriente

	2014	2013
Pasivos por impuestos corrientes	—	10.133
IVA Retenido sobre el producto	203	0
IVA Retenciones	334	—
Total	<u>537</u>	<u>10.133</u>

NOTA 9. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO NO CORRIENTES

Anexo 13 de la Memoria de Provedores Compañía S.A.

	2014	2013
Crédito Intercomercialización	—	21.000
Universidad Intercomercialización	110.890	101.571
Intereses por pagar Güigüi, Mestor y Ninyo	18.964	28.791
Intereses por pagar Utek Güigüi	10.142	14.110
Intereses por pagar Intercomercialización	301	129
Total	<u>220.297</u>	<u>265.501</u>

NOTA 10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social

El capital social autorizado y emitido consiste en 6.200 participaciones de US\$ 141,40 valor nominal unitario.

Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones y para capitalizarse.

NOTA 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2014 y 2013 los ingresos ordinarios se formaron de la siguiente manera:

	2014	2013
Ventas locales	411,464	411,985
Ventas locales por la 5% rendimientos financieros	1,035	45
Tota	412,499	412,030

NOTA 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los gastos de administración se formaron de la siguiente manera:

	2014	2013
Reparación y Mantenimiento	652	439
Adequaciones	2,952	13,634
Amortizaciones	25,527	25,527
Depreciación	6,808	5,185
Asesorías Independientes	17,155	42,805
Asesorías Independientes Sociedades	1,800	1,800
Gastos Jurídicos	42	42
Movilización y Transporte	1	-
Gastos Bancarios y Similares	134	225
Electricidad	508	310
Teléfono, Fax y Móvil	618	608
Correo Ordinario	14	6
Materiales Oficina	5,525	20
Suscripciones y Afiliaciones	507	568
Contribuciones	3,036	12,642
Impuestos Municipales	104,313	123,257
Deudas con empresas del grupo	3,330	-
Deudas con terceros y gastos Asimilados	3,450	-
Tota	226,391	227,534

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 20 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Dirección General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 15. NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial Nº 405, se expide la **"Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude Fiscal"** y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el tercer Suplemento del Registro Oficial Nº 407 se expide el **"Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude Fiscal"** cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código Tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Aportes Tributarios
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformativa a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

--- ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA. ---