

INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.

INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE
IDBG S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

**INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.**
INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalente de Efectivo	51
Cuentas por Cobrar Relacionadas	800
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	851

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones Permanentes	
Inversiones en Acciones	980.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	980.000
TOTAL ACTIVOS	980.851

PASIVOS

Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	7.286
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.286

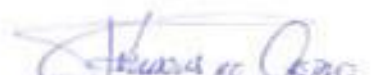
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	386.399
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	386.399
TOTAL PASIVO	393.685

PATRIMONIO

Capital Suscrito y Asignado	800
Resultado Acumulados	295.658
Resultado del Ejercicio	290.708
TOTAL PATRIMONIO	587.166
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	980.851


MARIO SERRANO ARTETA

GERENTE GENERAL


VERONICA TAMAYO

CONTADORA CPA

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

**INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.**

INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS EXCENTOS POR DIVIDENDOS	291.638
TOTAL INGRESOS	<u>291.638</u>
GASTOS	
Gastos Administrativos	930
TOTAL GASTOS	<u>930</u>
UTILIDAD OPERATIVA	<u>-930</u>
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	-930
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>290.708</u>


MARIO SERRANO ARTETA
GERENTE GENERAL


VERONICA TAMAYO
CONTADORA CPA

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

**INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.**

INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG
S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados		
			Adopción NIIF	Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero 2014	800	0	0	0	800
Incremento de Capital					0
Apropiación de reserva legal					0
Pago de dividendos				0	0
Resultado Integral del año				295.658	295.658
Saldo al 31 de diciembre 2014	800	0	0	295.658	296.458
Pago de dividendos				0	0
Apropiación de reserva legal		0			0
Resultado Integral del año				290.708	290.708
Saldo al 31 de diciembre 2015	800	0	0	586.366	587.166


MARIO SERRANO ARTETA
GERENTE GENERAL


VERÓNICA TAMAYO
CONTADORA CPA

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

2015

Flujos de efectivo generados por actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	291.638
Efectivo pagado a proveedores y empleados	5.356
Efectivo neto provisto de actividades de operación	296.994

Flujos de efectivo generados por actividades de inversión

Incremento en inversiones mantenidas al vencimiento	0
Documentos por cobrar largo plazo	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0

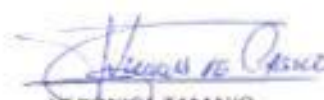
Flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento

Porción corriente deuda largo plazo	(297.924)
de financiamiento	(297.924)

Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(930)
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	981

Efectivo y sus equivalentes al final del año	51
--	----


MARIO SERRANO ARTETA
GERENTE GENERAL


VERONICA TAMAYO
CONTADORA CPA

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A., fue constituida según escritura pública del 16 de septiembre del 2014. El objeto social de la Compañía consiste en la compra y venta de acciones.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas serán aplicadas uniformemente conforme la compañía opere en el transcurso de los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento",

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

"préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos, y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 y 10
Maquinaria	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no ha generado impuesto a la renta.

k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determinará considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato evidenciados en las planillas.

m) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

n) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha.

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de variación en los precios de las inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

Riesgo en las tasas de interés

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales se reconocen intereses son fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. La Compañía no tiene un riesgo material por este concepto, debido a que las cuentas por cobrar se generan principalmente en transacciones operativas con los fideicomisos en los cuales la Compañía es contratista.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectos y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.**

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Cuentas Corrientes		
Banco Internacional	51	981
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>51</u>	<u>981</u>

NOTA 6 – GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Otras cuentas por Cobrar	800	800
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>800</u>	<u>800</u>

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Inversiones en Acciones	980.000	980.000
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>980.000</u>	<u>980.000</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
RPM Construcciones	7.286	1.000
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>7.286</u>	<u>1.000</u>

(Ver página siguiente)

9

aus

**INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.**

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Ing. Xavier Romero	(1)	83.992	342.162
Eco. Alejandro Pazmiño	(1)	83.992	342.161
Romero y Pazmiño Ingeniería Inmobiliaria	(2)	218.416	0.00
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014		<u>386.400</u>	<u>384.323</u>

(1) Corresponde al saldo pendiente de pago por las acciones adquiridas.

(2) Reclasificación por subrogación de deuda.

NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es de US\$, 800,00 dividido en 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$, 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 11 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de febrero del 2016) 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.

NOTA 13 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de febrero del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.