



C.P.A. Rudy Chunga Mendoza
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cdla. Coviem Mz. 19 villa 03
Telef.: (593) 042556326
Telef.: (593) 0989263935
Email: cparudychunga@gmail.com
Guayaquil – Ecuador

INVERSIONES PRECHARSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de INVERSIONES PRECHARSA S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **INVERSIONES PRECHARSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, 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 Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado 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

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable que 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 apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INVERSIONES PRECHARSA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, 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).



Rudy Chunga Mendoza, CPA
Registro No.: SCV – RNAE – 936

Guayaquil, 27 de marzo del 2015

INVERSIONES PRECHARSA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de dólares)**

	<u>Notas</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	305,193
Cuentas por cobrar	5	5,303,938
Total activo		5,609,131
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	6	960,460
Total Pasivo		960,460
PATRIMONIO		
Capital social		800
Resultados acumulados NIIF		584,147
Reserva Legal		19,795
Reserva Especial		1,416,750
Resultados acumulados		2,631,494
Resultado del Ejercicio		(4,316)
Total Patrimonio		4,648,671
Total Pasivo y Patrimonio		5,609,131

INVERSIONES PRECHARSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de dólares)**

GASTOS DE OPERACIÓN		
Administrativos		(4,316)
Pérdida de operación		(4,316)

INVERSIONES PRECHARSA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	584,148	19,795	1,364,087	2,631,494	52,663	4,652,987
Apropiación de resultados 2013	-	-	-	-	52,663	(52,663)	-
Perdida neta	-	-	-	-	-	(4,316)	(4,316)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	584,148	19,795	1,364,087	2,684,157	(4,316)	4,648,671

INVERSIONES PRECHARSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de dólares)**

		2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida Neta		(4.316)
VARIACIONES EN LAS CUENTAS OPERATIVAS		
Incremento cuentas por cobrar		(5.059.852)
Incremento cuentas por pagar		960.460
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(4.103.708)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en Inversiones Permanentes		4.265.965
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldos al inicio del año		142.936
Saldos al final del año		<u>305.193</u>

INVERSIONES PRECHARSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida el 5 de diciembre de 1980 y desde el 2 de septiembre del 2010 el objeto principal de la compañía es dedicarse exclusivamente a la tenencia de acciones, participaciones, derechos corporativos, o valores en sociedades, sean estas nacionales o extranjeras.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Declaración de cumplimiento.- La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir de marzo 13 del año 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema monetario en el País. Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aceptadas en el Ecuador. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.
- b) Bases de preparación.- Los estados financieros de INVERSIONES PRECHARSA S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el
- c) patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de los años 2014. Estos estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Al 31 de diciembre del 2014, fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía, se encuentra analizando el impacto que la adopción de la NIIF y sus enmiendas tendrán en los resultados de sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultarán en cambios significativos.

- d) Efectivo y equivalentes al efectivo.- para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalentes de efectivo el saldo de efectivo disponible en caja y bancos.

e) Propiedades y equipos.- El valor del activo en propiedades planta y equipos se presenta neto de la correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2014

I. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan en el periodo en que se producen. Las propiedades 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 periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente separación.

III. Medición posterior al reconocimiento modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

IV. Medición posterior y vidas útiles.- El costo de propiedades 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.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del período usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

	Tasa anual de depreciación
Edificio	2,5%

V. Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f) Cuentas y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

g) Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar 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.

h) Impuestos.- El impuesto a pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

i) Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

j) Reconocimiento de los 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 puede otorgar.

Los ingresos provenientes de ventas de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

k) Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que no se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 está compuesta como sigue:

Caja	281,014
Banco bolivariano	4,062
J.P. Morgan	20,120
Total	305,196

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta es de US\$ 5,303,938 y corresponde a préstamo efectuado a la compañía Estadounidense WESTERN BRIDGE LLC de Miami Florida el 9 de abril del 2014 y vencimiento el 5 de mayo del 2019.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de US\$ 960,460 corresponde a préstamo otorgado por la compañía Estadounidense FOREIGN LOAN AND DEVELOPMENT INC.

7. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está constituido por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.004 cada una.

8. RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual hasta que la esta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no requiere efectuar esta reserva puesto que la que está registrada supera el 50% establecido por la ley.

9. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 22% sobre la utilidad tributable. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no ha efectuado dicho cargo por cuanto sus ingresos provienen de dividendos percibidos en efectivo de sus inversiones permanentes

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de febrero del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
