

INMOBILIARIA ROALVA S. A.

Estados
Financieros

Años Terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
Con Informe de los Auditores Independientes

INDICE

Informe de los Auditores Independientes 3

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera 5

Estado de Resultados Integrales 6

Estado de Cambios en el Patrimonio 7

Estado de Flujos de Efectivo 8

Notas a los Estados Financieros 9

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidense

NIIF PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



Calle Alejandro Andrade Coello,
Cda. Unión y Progreso Mz.B – V.3
Teléfonos: 5127552
E-mail: info@tfl-ec.com;
aagurto@tfl-ec.com
Guayaquil – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
INMOBILIARIA ROALVA S. A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INMOBILIARIA ROALVA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye 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, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a 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 de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INMOBILIARIA ROALVA S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Asuntos que requieren énfasis

5. Los estados financieros de INMOBILIARIA ROALVA S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de septiembre del 2013.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-796


C.P.A. Angel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

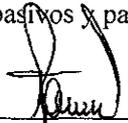
Guayaquil, 30 de junio del 2014

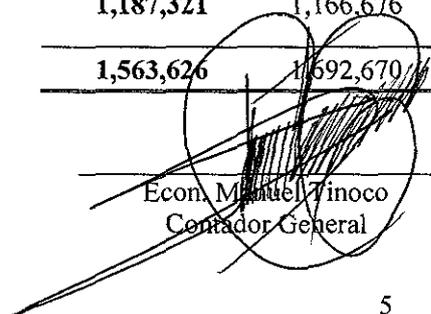
INMOBILIARIA ROALVA S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2013

	Notas	2013	2012
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Bancos		90,251	225,343
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	8,779	2,731
Activo por impuesto corriente	8	576	576
Total activos corrientes		<u>99,606</u>	<u>228,650</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades de inversión	5	351,846	351,846
Otros activos financieros	6	1,112,174	1,112,174
Total activos no corrientes		<u>1,464,020</u>	<u>1,464,020</u>
Total activos		<u>1,563,626</u>	<u>1,692,670</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuenta por pagar	7	131,715	288,251
Pasivos por impuestos corrientes	8	221	-
Total pasivos corriente		<u>131,936</u>	<u>288,251</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuenta por pagar	7	244,369	237,743
Total pasivos		<u>376,305</u>	<u>525,994</u>
Patrimonio :			
Capital social	9	280,000	280,000
Aporte para aumento de capital		10,174	10,174
Reserva legal		9,132	4,611
Reserva facultativa		252,641	211,970
Resultados acumulados		635,374	659,921
Total patrimonio		<u>1,187,321</u>	<u>1,166,676</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,563,626</u>	<u>1,692,670</u>


 Rosa Amelia Alvarado
 Gerente


 Econ. Manuel Tinoco
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

INMOBILIARIA ROALVA S. A.

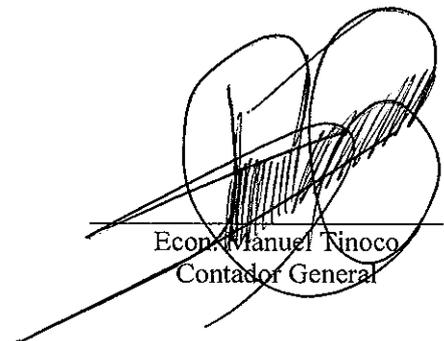
Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Notas	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios, arriendos	12,600	10,800
Ingresos por inversión, dividendos	56,487	50,288
Gastos de administración y financieros		
Costos financieros	(16,472)	(18,399)
Impuestos y contribuciones	(10,340)	(5,553)
Mantenimiento de propiedades de inversión	(7,721)	(3,180)
Intereses y multas por mora	(2,053)	(472)
Honorarios profesionales	(1,500)	-
Otros	(1,211)	(1,413)
	<u>(39,297)</u>	<u>(29,017)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	29,790	32,071
Gastos por impuesto a la renta:		
Corriente	8 (9,145)	(6,565)
Diferido	-	19,686
Total	<u>(9,145)</u>	<u>13,121</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	<u>20,645</u>	<u>45,192</u>



Rosa Amelia Alvarado
Gerente



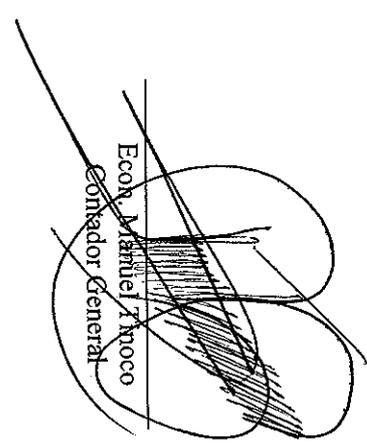
Econ. Manuel Tinoco
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

INMOBILIARIA ROALVA S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

	Resultados Acumulados									
	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revaluación de Activos	Reserva de Capital	Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2,500	10,174	4,611	146,969	229,430	4,662	380,637	65,001	843,984	
Aumento de capital	9.1	277,500	-	-	-	-	-	-	277,500	
Apropiación	-	-	-	65,001	-	-	-	(65,001)	-	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	45,192	45,192	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	280,000	10,174	4,611	211,970	229,430	4,662	380,637	45,192	1,166,676	
* Apropiación	-	-	4,521	40,671	-	-	-	(45,192)	-	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	20,645	20,645	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	280,000	10,174	9,132	252,641	229,430	4,662	380,637	20,645	1,187,321	


 Rosa Amelia Alvarado
 Gerente


 Econ. Manuel Tinoco
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

INMOBILIARIA ROALVA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

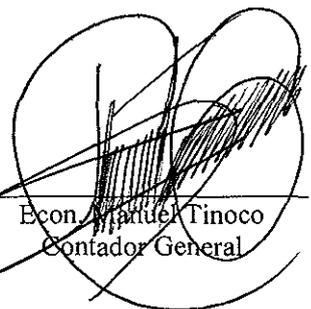
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Recibido de clientes	12,600	10,800
Pagado a proveedores y relacionadas	<u>(195,034)</u>	<u>(14,640)</u>
Efectivo usado por las operaciones	<u>(182,434)</u>	<u>(3,840)</u>
Dividendos ganados	56,487	50288
Impuesto a la renta pagado	<u>(9,145)</u>	<u>(6,565)</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(135,092)</u>	39,883
Incremento (disminución) neto en bancos	<u>(135,092)</u>	39,883
Bancos al principio del año	<u>225,343</u>	<u>185,460</u>
Bancos al final del año	<u>90,251</u>	<u>225,343</u>



Rosa Amelia Alvarado
Gerente

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Econ. Manuel Tinoco
Contador General

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la administración y arriendo de inmuebles, así como actuar como inversionista en sociedades cuya actividad social sea la explotación de medios de comunicación social.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 30 de diciembre de 1981 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con el número 3496 el 17 de mayo de 1982, anotada en el Repertorio número 9298.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no mantiene empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto las propiedades de inversión, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.2. Efectivos y equivalentes de efectivo

Bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, en depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Activos financieros disponibles para la venta

Representan inversiones en acciones. Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no ha actualizado el valor

razonable de estas inversiones, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.3.3. Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no ha constituido una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4. Impuestos

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

El impuesto por 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso

el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.5. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.6.1. Servicio de arrendamiento de bienes inmuebles

Los ingresos ordinarios provenientes de servicios de arrendamiento de bienes inmuebles son reconocidos de forma mensual una vez vencido el mes del servicio otorgado.

2.7. Costos y Gastos

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.

2.8. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Accionista	8,779	2,731
Clasificación:		
Corriente	8,779	2,731
No corriente	-	-

5. Propiedad de Inversión

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las propiedades de inversión representan un inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil, en la dirección Barrio Centenario, Argüelles 309; un Departamento en el Cantón Salinas, Provincia de Santa Elena, Edificio el Doral; un Departamento en Guayaquil, en el Edificio San Sebastián y un consultorio en el Policlínico Costales, en la ciudad de Guayaquil. El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía es de US\$351,846, los cuales están dados por el valor comercial municipal obtenido mediante el pago de los impuestos prediales del 2013.

Ninguna de las propiedades de inversión de la Compañía se mantiene en garantía.

6. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

	<u>% participación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral:			
Acciones:			
Corporación Ecuatoriana de Televisión S. A.	13.41%	834,290	834,290
Editores Nacionales S. A.	25.00%	277,500	277,500
Inversiones Nacionales C.A. En Liquidación	2.00%	384	384
		<u>1,112,174</u>	<u>1,112,174</u>
Clasificación:			
Corriente		-	-
No corriente		1,112,174	1,112,174
		<u>1,112,174</u>	<u>1,112,174</u>

Las acciones en Corporación Ecuatoriana de Televisión S. A. están registradas al costo, debido a que la Compañía no participa significativamente en la dirección y control de la misma, entidad no cotizada, domiciliada en Ecuador.

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:		
Compañías Relacionadas	374,881	524,318
Otras	1,203	1,676
	<u>376,084</u>	<u>525,994</u>
Clasificación:		
Corriente	131,715	288,251
No corriente	244,369	237,743
	<u>376,084</u>	<u>525,994</u>

Las cuentas por pagar compañías relacionadas, representan deudas contraídas por la compra de acciones de Corporación Ecuatoriana de Televisión S. A, realizadas en diciembre del 2008, con plazo de 10 años.

8. Impuestos

8.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activo por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del año corriente	576	576
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	219	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2	-
	<u>221</u>	<u>-</u>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	473	473
Provisión con cargo a resultados	9,145	6,565
Anticipos de impuesto a la renta	(8,569)	(5,989)
Retenciones en la fuente	(576)	(576)
Otros	(473)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>473</u>

8.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	29,790	32,071
Dividendos exentos, neto	(24,357)	(26,402)
Gastos no deducibles	20,443	18,931
Utilidad gravable	<u>25,876</u>	<u>24,600</u>
Impuesto a la renta causado	<u>5,693</u>	<u>5,658</u>
Anticipo calculado	<u>9,145</u>	<u>6,565</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>9,145</u>	<u>6,565</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012).

8.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos a la renta son susceptibles de revisión por los años 2010 al 2013.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

9. Patrimonio

9.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social consiste de 280.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1 cada una, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2013	%	2012	%
			(US Dólares)		
Rosa Amelia Alvarado Roca	Ecuatoriana	279,998	99.99	279,998	99.99
Francisco Eduardo Alvarado González	Ecuatoriana	2	0.01	2	0.01
		280,000	100.00	280,000	100.00

Durante el 2012, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$277,500, mediante el aporte de 27.750 acciones ordinarias y nominativas por un valor nominal de US\$10 cada una que integran el capital social de Editores Nacionales S. A. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio del 2012.

9.2. Reservas Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

En el 2012, la reserva legal superaba el 50% del capital social. Por esta razón, la Compañía no efectuó la apropiación de dicha reserva.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

9.3. Resultados Acumulados

Superávit por Revaluación de Activo (PCGA anteriores) – Proveniente de la revaluación de los edificios.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de Capital (PCGA anteriores) – Proviene del resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de Estados Unidos de Norteamérica realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF para PYMES – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

10.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas y accionistas:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Corporación Ecuatoriana de Televisión S. A.:		
• Dividendos recibidos	56,487	50,288

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar accionista:		
Rosa Amelia Alvarado Roca	8,779	2,731
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
Editores Nacionales S. A	350,801	500,241
Inversiones Nacionales C.A. En Liquidación	24,080	24,077
	<u>374,881</u>	<u>524,318</u>

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

11. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

12. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 30 de junio del 2014 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
