



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2012



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

# INDICE

## INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A. 2012

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Dictamen de auditoría           | 1 - 2  |
| Estados Financieros             | 3 - 6  |
| Notas a los estados financieros | 7 - 23 |

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de  
**INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Inversiones Selecta INSELESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

**Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera NIIF y de control interno, tal como lo determine la Gerencia, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.



## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de Inversiones Selecta INSELESA S.A., al 31 de diciembre de 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado a dicha fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, abril 26 de 2013

Atentamente,

Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNC-RN#21867



**INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

|                              |           | 2012         | 2011         |
|------------------------------|-----------|--------------|--------------|
|                              |           | NIIF         | NIIF         |
|                              |           | USD          | USD          |
| ACTIVO CORRIENTE             |           |              |              |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES     | (NOTA 7)  | 11.400,87    | 405,25       |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR     |           | 304,00       | 664,00       |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE       |           | 11.704,87    | 1.069,25     |
| PROPIEDADES INVERSION        | (NOTA 8)  | 268.184,85   | 179.453,12   |
| OTROS ACTIVOS                | (NOTA 9)  | 4.896.189,24 | 893.809,80   |
| TOTAL ACTIVO                 |           | 5.176.078,96 | 1.074.332,17 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO         |           |              |              |
| PASIVOS                      |           |              |              |
| PROVEEDORES                  | (NOTA 10) | 30.115,78    | 84.710,50    |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. |           | 0,00         | 6.299,00     |
| OTRAS CTAS. POR PAGAR        |           | 0,00         | 0,00         |
| CxP ; CIAS. RELACIONADAS     |           | 0,00         | 0,00         |
| TOTAL PASIVOS                |           | 30.115,78    | 91.009,50    |
| PATRIMONIO                   |           |              |              |
| CAPITAL SOCIAL               | (NOTA 11) | 800,00       | 800,00       |
| RESERVA LEGAL                | (NOTA 12) | 513,39       | 513,39       |
| APORTE FUTURA CAPITALIZACION |           | 756.407,96   | 711.407,96   |
| OTRAS RESERVAS CAPITAL       |           | 254,50       | 254,50       |
| RESULTADOS ADOPCION NIIFs    | (NOTA 13) | 33.618,07    | 29.477,42    |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES  | (NOTA 14) | 88.731,23    | 0,00         |
| UTILIDADES RETENIDAS         |           | 240.869,40   | 240.869,40   |
| OTROS RESULTADOS ACUMULADOS  | (NOTA 14) | 3.957.379,44 | 0,00         |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO       |           | 67.389,19    | 0,00         |
| TOTAL PATRIMONIO             |           | 5.145.963,18 | 983.322,67   |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO   |           | 5.176.078,96 | 1.074.332,17 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



## INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

|                                          | 2012<br>NIIF | 2011<br>NEC |
|------------------------------------------|--------------|-------------|
| INGRESOS                                 | 0,00         | 6.200,00    |
| (-) COSTO DE VENTAS                      | 0,00         | 0,00        |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS                 | 0,00         | 6.200,00    |
| (-) GASTOS                               |              |             |
| ADMINISTRACIÓN                           | (15.110,81)  | (4.436,29)  |
| TOTAL GASTOS                             | (15.110,81)  | (4.436,29)  |
| UTILIDAD OPERACIONAL                     | (15.110,81)  | 1.763,71    |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS                     | 82.500,00    | 2.000,00    |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                   | 67.389,19    | 3.763,71    |
| GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES         | 0,00         | 0,00        |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA                | 0,00         | (6.155,00)  |
| (PÉRDIDA)GANANCIA OPERAC. CONTINUADAS    | 67.389,19    | (2.391,29)  |
| (PÉRDIDA)GANANCIA OPERAC. DISCONTINUADAS | 0,00         | 0,00        |
| GANANCIA(PERDIDA) NETA PERIODO           | 67.389,19    | (2.391,29)  |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES              | 4'046.110,67 | 0,00        |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO               | 4'113.499,86 | (2.391,29)  |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



## INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

|                                          |              |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| CAPITAL SOCIAL                           |              |              |
| SALDO AL 31/12/2011                      | 800,00       |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 800,00       |
| RESERVA LEGAL                            |              |              |
| SALDO AL 31/12/2011                      | 513,39       |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 513,39       |
| APORTE FUTURA CAPITALIZACION             |              |              |
| SALDO AL 31/12/2011                      | 713.407,96   |              |
| AJUSTES POR ADOPCION NIIFS               | (2.000,00)   |              |
| NUEVO APOORTE                            | 45.000,00    |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 756.407,96   |
| OTRAS RESERVAS CAPITAL                   |              |              |
| SALDO AL 31/12/2011                      | 254,50       |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 254,50       |
| RESULTADOS ADOPCION NIIFS                |              |              |
| AJUSTES ADOPCION NIIF 2011               | 33.618,07    |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 33.618,07    |
| RESULTADOS ADOPCION NIIFS                |              |              |
| AJUSTE PROPIEDAD INVERSIÓN 2012          | 88.731,23    |              |
| VALOR PARTICIPACION INVERSIONES ACCIONES | 3.957.379,44 |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 4.046.110,67 |
| UTILIDADES RETENIDAS                     |              |              |
| SALDO AL 31/12/2011                      | 243.260,69   |              |
| PÉRDIDA EJERCICIO 2011                   | (2.391,29)   |              |
| SALDO AL 31/12/2012                      |              | 240.869,40   |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012              |              | 67.389,19    |
| TOTAL PATRIMONIO                         |              | 5.145.963,18 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**INVERSIONES SELECTA INSELESA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES             | 0,00             |
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (76.004,53)      |
| DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR       | 360,00           |
| OTROS INGRESOS                             | <u>82.500,00</u> |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES         | <u>6.855,47</u>  |

## FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | <u>0,00</u> |
|------------------------------------|-------------|

## FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS             | 4.140,15           |
| AUMENTO NUEVOS RECURSOS               | 45.000,00          |
| AUMENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION | <u>(45.000,00)</u> |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO | <u>4.140,15</u>    |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO AÑO | 10.995,62        |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO      | <u>405,25</u>    |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO       | <u>11.400,87</u> |

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL  
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | 67.389,19 |
|----------------------------------|-----------|

## - AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO

## - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:

|                                             |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|
| DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES     | 0,00            |
| DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR        | 360,00          |
| AUMENTO PROVEEDORES                         | (54.504,72)     |
| DISMINUCIÓN PROV.IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | (6.299,00)      |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR             | <u>0,00</u>     |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES          | <u>6.855,47</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS