

NEGOTARGET S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

NEGOTARGET S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	108	522
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>176,794</u>	<u>60,326</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>176,902</u>	<u>60,848</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	<u>426,079</u>	<u>174,648</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>426,079</u>	<u>174,648</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>602,981</u>	<u>235,496</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	193,268	22,386
Obligación bancaria		7,813	
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	13	<u>7,587</u>	<u>4,884</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>208,668</u>	<u>27,270</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo	8	51,762	43,482
Cuentas por pagar relacionadas	9	<u>95,000</u>	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>146,762</u>	<u>43,482</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>355,430</u>	<u>70,752</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	1,000	1,000
Aportes para futura capitalización	11	189,758	139,758
Reserva legal	12	2,399	
Resultados acumulados		<u>54,394</u>	<u>23,986</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>247,551</u>	<u>164,744</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>602,981</u>	<u>235,496</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		523,698	236,519
COSTO DE VENTAS		(379,720)	(169,136)
GANANCIA BRUTA		<u>143,978</u>	<u>67,383</u>
Gastos de administración	15	(88,196)	(34,823)
Utilidad en operación		<u>55,782</u>	<u>32,560</u>
Otros gastos		(1,783)	
Gastos financieros		(3,422)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>50,577</u>	<u>32,560</u>
Participación de trabajadores	13	(7,587)	(4,884)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>42,990</u>	<u>27,676</u>
Impuesto a las ganancias	14	(10,184)	(3,690)
Resultado integral del año		<u>32,806</u>	<u>23,986</u>
Ver notas a los estados financieros			

NEGOTARGET S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2011	1,000				1,000
Cambios:					
Aportes para futuras capitalizaciones, nota 11		139,758			139,758
Resultado integral del año				23,986	23,986
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>1,000</u>	<u>139,758</u>		<u>23,986</u>	<u>164,744</u>
Cambios:					
Aportes para futuras capitalizaciones, nota 11		50,000			50,000
Resultado integral del año				32,807	32,807
Transacciones con los propietarios:					
Apropiación, nota 12			2,399	(2,399)	
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>1,000</u>	<u>189,758</u>	<u>2,399</u>	<u>54,394</u>	<u>247,551</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	411,882	178,856
Pagos a proveedores, empleados y otros	(254,495)	(174,505)
Intereses pagados	(3,422)	
Impuestos a las ganancias pagados	(3,690)	
Otros gastos	<u>(1,783)</u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>148,492</u>	<u>4,351</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(310,000)</u>	<u>(48,061)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(310,000)</u>	<u>(48,061)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital	50,000	
Financiación por préstamos a largo plazo	16,094	43,482
Cuentas por pagar relacionadas	<u>95,000</u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>161,094</u>	<u>43,482</u>
Disminución neta de efectivo durante el periodo	<u>(414)</u>	<u>(228)</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>522</u>	<u>750</u>
Efectivo al final del periodo	<u>108</u>	<u>522</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado integral del año y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado integral del año	<u>32,806</u>	<u>23,986</u>
Ajuste por partidas distintas al Efectivo:		
Depreciación	58,569	13,171
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(116,468)	(60,326)
Otros activos		250
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	170,882	22,386
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>2,703</u>	<u>4,884</u>
Total ajustes	<u>115,686</u>	<u>(19,635)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>148,492</u>	<u>4,351</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

NEGOTARGET S.A., con RUC 0992688785001 fue constituida mediante escritura pública el 14 de septiembre del 2010 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Subdirector Jurídico de Compañías de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.SC-IJ-DJC-G-100006769 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de octubre del 2010 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el cantón Guayaquil.

Su objeto principal es el alquiler de maquinaria y equipo de construcción.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de NEGOTARGET S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo –Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**–La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos –Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Maquinarias	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Beneficios a los empleados a corto plazo – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por servicios se reconocerán por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	169,479	57,663
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>7,315</u>	<u>2,663</u>
Total	<u>176,794</u>	<u>60,326</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clientes representan valores por cobrar por los servicios de alquiler de maquinarias, cuyo vencimiento esta dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	18,061	2,061
Equipos camineros	275,758	139,758
Vehículos	<u>204,000</u>	46,000
Total	497,819	187,819
Depreciación acumulada	<u>(71,740)</u>	<u>(13,171)</u>
Neto	<u>426,079</u>	<u>174,648</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	174,648	
Adquisiciones	310,000	48,061
Aporte para futura capitalización		139,758
Depreciación	<u>(58,569)</u>	<u>(13,171)</u>
Saldo al fin del año	<u>426,079</u>	<u>174,648</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	136,632	5,535
Otras cuentas por pagar	36,952	13,161
Impuesto a la renta corriente, nota 14	10,184	3,690
Relacionadas	<u>9,500</u>	<u> </u>
Total	<u>193,268</u>	<u>22,386</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan interese con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde valores a favor de terceros sobre los cuales la Administración estima no serán canceladas en el corto plazo.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012, representan valores a favor del principal accionista de la Compañía, la cual no tiene vencimiento establecido y no generan intereses.

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de enero 2 del 2012, los accionistas aprobaron aportes para futura capitalización los cuales corresponden a una maquinaria valorada en US\$50,000.

12. RESERVA LEGAL

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	4,884	
Provisión del año	7,587	4,884
Pagos efectuados	<u>(4,884)</u>	
Saldo al fin del año	<u>7,587</u>	<u>4,884</u>

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	42,990	27,676
Más:		
Gastos no deducibles	15,215	2,689
Gastos no deducibles	<u>(13,929)</u>	<u>(14,991)</u>
Base tributaria	44,276	15,374
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>10,184</u>	<u>3,690</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2010 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Depreciaciones	58,569	
Pagos otros bienes y servicios	9,365	941
Beneficios a empleados a corto plazo	9,292	33,371
Servicios públicos	6,004	
Honorarios profesionales	4,643	
Combustibles y lubricantes	323	
Impuestos, contribuciones y otros	<u> </u>	<u>511</u>
Total	<u>88,196</u>	<u>34,823</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (5 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía NEGOTARGET S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 10 de abril del 2013.



C.P.A. Martha Gonzabay
Gerente General



C.P.A. Jennyffer Cabrera García
Contadora General