

NEGOTARGET S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	34,272	108
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	395,281	176,794
Otros activos corrientes	6	<u>90,000</u>	_____
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>519,553</u>	<u>176,902</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	<u>465,288</u>	<u>426,079</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>465,288</u>	<u>426,079</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>984,841</u>	<u>602,981</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	477,471	186,469
Obligaciones bancarias a corto plazo	9	50,000	7,813
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>21,820</u>	<u>14,386</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>549,291</u>	<u>208,668</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas	11	51,762	51,762
Cuentas por pagar relacionadas	12	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>146,762</u>	<u>146,762</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>696,053</u>	<u>355,430</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	1,000	1,000
Aportes para futura capitalización	14	189,758	189,758
Reserva legal	15	2,399	2,399
Resultados acumulados		<u>95,631</u>	<u>54,394</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>288,788</u>	<u>247,551</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>984,841</u>	<u>602,981</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		679,946	523,698
COSTO DE VENTAS		<u>(472,409)</u>	<u>(375,601)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>207,537</u>	<u>148,097</u>
Gastos de administración	18	<u>(137,353)</u>	<u>(92,335)</u>
Utilidad en operación		<u>70,184</u>	<u>55,762</u>
Otros gastos		(84)	(210)
Gastos financieros		<u>(5,795)</u>	<u>(4,974)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias		<u>64,305</u>	<u>50,578</u>
Participación de trabajadores	16	<u>(9,646)</u>	<u>(7,587)</u>
Utilidad antes del impuestos a las ganancias		<u>54,659</u>	<u>42,991</u>
Impuestos a las ganancias	17	<u>(13,422)</u>	<u>(10,184)</u>
Utilidad del periodo		<u>41,237</u>	<u>32,807</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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2012	1,000	139,758		23,986	164,744
Cambios:					
Aportes para futuras capitalizaciones, nota 14		50,000			50,000
Apropiación, nota 15			2,399	(2,399)	
Utilidad del periodo				32,807	32,807
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>1,000</u>	<u>189,758</u>	<u>2,399</u>	<u>54,394</u>	<u>247,551</u>
Cambios:					
Utilidad del periodo				41,237	41,237
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>1,000</u>	<u>189,758</u>	<u>2,399</u>	<u>95,631</u>	<u>288,788</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	731,654	433,059
Pagos a proveedores, empleados y otros	(609,660)	(275,692)
Intereses pagados	(5,795)	(4,974)
Impuestos a las ganancias pagados	(10,184)	(3,690)
Otros gastos	<u>(84)</u>	<u>(210)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>105,931</u>	<u>148,493</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(113,954)</u>	<u>(310,000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(113,954)</u>	<u>(310,000)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital		50,000
Financiación por préstamos bancarios	42,187	7,813
Otras entradas de efectivo	<u> </u>	<u>103,280</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>42,187</u>	<u>161,093</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	34,164	(414)
Efectivo al inicio del periodo	<u>108</u>	<u>522</u>
Efectivo al final del periodo	<u>34,272</u>	<u>108</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 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>41,237</u>	<u>32,807</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo :		
Depreciación	74,745	58,569
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(218,487)	(116,468)
Otros activos	(90,000)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	291,002	164,083
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>7,434</u>	<u>9,502</u>
Total ajustes	<u>64,694</u>	<u>115,686</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>105,931</u>	<u>148,493</u>

Ver notas a los estados financieros

NEGOTARGET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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 son 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

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 Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

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
Otras propiedades y equipos	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 fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% y 23% para el año 2013 y 2012 respectivamente.

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.
- **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre la base del devengado y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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 2013 y 2012, bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	314,307	169,479
Anticipos a proveedores	33,396	
Empleados	31,828	
Créditos tributarios por:		
Impuesto a la renta	10,126	7,315
Impuesto al Valor Agregado	<u>5,624</u>	<u> </u>
Total	<u>395,281</u>	<u>176,794</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Maquinarias	359,258	275,758
Vehículos	204,000	204,000
Otros propiedades y equipo	30,454	
Terrenos	<u>18,061</u>	<u>18,061</u>
Total	611,773	497,819
Depreciación acumulada	<u>(146,485)</u>	<u>(71,740)</u>
Neto	<u>465,288</u>	<u>426,079</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	426,079	174,648
Adquisiciones (1)	113,954	310,000
Depreciación	<u>(74,745)</u>	<u>(58,569)</u>
Saldo al fin del año	<u>465,288</u>	<u>426,079</u>

(1) Durante el año 2013 representan principalmente un equipo caminero por US\$83,500 y para el año 2012 incluyen equipos de transporte por US\$158,000 y equipo de ingeniería pesada por US\$136,000.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, representan US\$90,000 que corresponden a valores entregados al banco por garantía al préstamo otorgado en noviembre del 2013.

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	233,023	136,623
Anticipos de clientes	217,713	21,178
Impuesto a la renta corriente, nota 17	13,422	10,184
Relacionadas	6,703	9,500
Otras cuentas por pagar	3,126	3,414
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	2,868	4,460
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>616</u>	<u>1,110</u>
Total	<u>477,471</u>	<u>186,469</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar proveedores no generan intereses con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, anticipos de clientes representan fondos recibidos los cuales serán liquidados durante los próximos doce meses.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa un préstamo bancario por US\$50,000 a 2 meses plazo e interés anual de 11.20%.

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	9,646	7,587
Vacaciones	6,966	2,121
Décimacuarta remuneración	4,142	3,704
Décimatercera remuneración	<u>1,066</u>	<u>974</u>
Total	<u>21,820</u>	<u>14,386</u>

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde valores a favor de terceros sobre los cuales la Administración estima no serán canceladas en el corto plazo.

12. 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.

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

14. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de octubre 3 del 2011, los accionistas aprobaron aportes para futura capitalización por US\$139,758.

En la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de enero 2 del 2012, los accionistas aprobaron aportes para futura capitalización por US\$50,000.

15. 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.

16. 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	7,587	4,884
Provisión del año	9,646	7,587
Pagos efectuados	<u>(7,587)</u>	<u>(4,884)</u>
Saldo al fin del año	<u>9,646</u>	<u>7,587</u>

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% 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>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	54,659	42,991
Más:		
Gastos no deducibles	13,873	15,215
Deducciones especiales	<u>(7,523)</u>	<u>(13,929)</u>
Base tributaria	61,009	44,277
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>13,422</u>	<u>10,184</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 2011, 2012 y 2013, 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.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Depreciación	74,745	58,569
Beneficios a empleados a corto plazo	53,009	20,824
Pagos otros bienes y servicios	7,364	12,535
Impuestos, contribuciones y otros	1,961	372
Servicios públicos	<u>274</u>	<u>35</u>
Total	<u>137,353</u>	<u>92,335</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de elaboración de estas notas (15 de marzo del 2014), 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 4 de abril del 2014.



Ing. Víctor Yáñez
Gerente General



C.P.A. Martha Gonzabay
Contadora General