

RELISA S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013

Febrero 28, 2014

ABREVIATURAS:
NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
BELSOSA S.A.:**

Introducción

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de BELSOSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Los estados financieros de BELSOSA S.A. al 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha abril 12 de 2013, contiene una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Desviaciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

2. Al 31 de diciembre del 2013, Otras cuentas por cobrar representa importe por recuperar a la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Triplicore CEM por US\$2,836,457 proveniente del año 2006, entidad que fue declarada en disolución por parte de la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2013. Adicionalmente, no se nos proporcionó documentación sobre el origen del referido importe. Al respecto, la Sección 11 de la NIIF para las PYMES establece que al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las 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. Si se hubiera aplicado la Sección 11 de la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2013, la pérdida del ejercicio hubiera aumentado a US\$2,836,468, los resultados acumulados se hubieran convertido en déficit acumulado por US\$2,835,976 y el patrimonio de la Compañía hubiera presentado una deficiencia patrimonial por US\$2,834,976.

3. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene cuentas por pagar con compañías y partes relacionadas por US\$2,560,313 provenientes del año 2006. Adicionalmente, no se nos proporcionó documentación sobre el origen del referido importe. La Sección 11 de la NIIF para las PYMES establece que al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad mide los instrumentos financieros al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. En razón de lo comentado precedentemente y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible probar la razonabilidad de dicho saldo a la fecha antes mencionada.

Incertidumbre de Negocio en Marcha

4. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha. Como está indicado en la nota 1, existen situaciones que resultan en dudas sustanciales, sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ajustes para reflejar el valor neto de realización de los activos o cancelación de los pasivos que debería efectuarse si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Opinión del Auditor

5. Debido a los posibles efectos que se hubieran originado producto de las desviaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades indicadas en los párrafos 2 y 3 y en razón de la incertidumbre significativa mencionada en el párrafo 4, no nos fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre la razonabilidad de la situación financiera de RELSOSA S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.


Pablo Marillo A.
Socio
Registro // B1936


SC-RNAE-2-698
Febrero 28, 2014
Cinayaquil-Ecuador

BRLSOSA S.A.

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

ACTIVOS	Notas	2013	2012
CORRIENTES:			
Efectivo	5	75	6,116
Créditos tributarios	6	75	11,405
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>75</u>	<u>17,521</u>
NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por cobrar	7	2,836,457	2,836,457
Inversión en asociada		9,827	400
Otros activos			328
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,846,284</u>	<u>2,837,185</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,846,359</u>	<u>2,854,706</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Víctor Ferrer U.
Gerente General

CPA. William Matías
Contrador General

BELSOSA S.A.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013	2012
PASIVO CORRIENTE:			
Impuesto a las ganancias y participación de trabajadores		86	
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		86	
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar relacionadas	8	2,844,792	2,853,556
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,844,792	2,853,556
TOTAL DE PASIVOS		2,844,878	2,853,556
PATRIMONIO			
Capital	9	1,000	1,000
Reserva facultativa			72
Resultados acumulados	10	481	78
TOTAL DE PATRIMONIO		1,481	1,150
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,846,359	2,854,706

Ver notas a los estados financieros

Ing. Víctor Ferrer U.
Gerente General

C.P.A. Milian Matías
Contadora General

BELSOSA S.A.

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

	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Gastos de administración	(2,382)	—
Pérdida en operación	(2,382)	—
Otros ingresos, neto	2,457	—
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias	75	—
Participación de trabajadores	(11)	—
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	64	—
Impuestos a las ganancias	(75)	—
Pérdida	(11)	—

Ver notas a los estados financieros

Ing. Víctor Ferrer U.
Gerente General

CPA. Miriam Matías
Contadora General

BELSOSA 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)**

	ENERO 1 DEL 2012				DICIEMBRE 31 DEL 2012				DICIEMBRE 31 DEL 2013			
	Capital	Reserva facultativa	Reserva de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Capital	Reserva facultativa	Reserva de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Capital	Reserva facultativa	Reserva de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados
	1,000	72	(232)	310	1,000	72	(232)	310	1,000	72	(11,893)	12,374
												(11)
												(328)
												(6,116)
												8,764
												9,427
												(11,405)
												1,150
												1,481

Ver notas a los estados financieros

Ing. Victor Ferrell U.
Gerente General

CPA. Milian Matias
Contradora General

BELSOSA 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)

2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación	
Pagos a proveedores, empleados y otros	
Otros ingresos (gastos), neto	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Variación de efectivo durante el periodo	
Efectivo al inicio del periodo	
Efectivo al final del periodo	
Conciliación entre la pérdida y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Pérdida	
Ajuste por partidas distintas al efectivo	
Impuestos a las ganancias y participación de trabajadores que no requirió desembolso	
Cambios en activos corrientes:	
Créditos tributarios	
Total ajustes	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Ver notas a los estados financieros	

Ing. Victor Ferrer U.
Gerente General

CPA. Miriam Matías
Contadora General

I. INFORMACIÓN GENERAL

BELSOSA S.A., con RUC 0991507183001 fue constituida mediante escritura pública el 11 de febrero de 1999 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Intendente Jurídico de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.99-2-1-1-0000317 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 febrero de 1999, con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudad de La Saucos Nueve.

Su objeto principal es realizar actividades comerciales a cargo de comisionistas.

Durante los años 2006 y 2007, BELSOSA S.A. desembolsó valores a favor de la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Asco de Machala Triplero CEM en calidad de préstamos para capital de trabajo; los cuales no generan intereses, y no cuentan con pagos programados ni vencimientos. Es importante mencionar que estos valores tienen como origen aportaciones de los accionistas de BELSOSA S.A. tal como se menciona en la nota 9.

Con fecha marzo 13 del 2012, la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Asco de Machala Triplero CEM, fue intervenida por el Gobierno Nacional, acción que estuvo respaldada por el Decreto Ejecutivo 1090 emitido el 9 de marzo del 2012, el cual estableció y declaró el estado de excepción en la gestión de los recursos hídricos de los cantones Machala, Pasaje y El Guabo. Adicionalmente, basados en este Decreto, el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) asumió subsidiariamente, desde este momento, la Administración de la entidad en mención.

Mediante Resolución No. SC.II.DJDL.G.13.0006148 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 6 del 2013, la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Asco de Machala Triplero CEM fue declarada en disolución, acción que fue inscrita en el Registro Mercantil de Machala en la misma fecha.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Durante los últimos años la Compañía ha experimentado una difícil situación financiera y sus resultados operacionales se han visto afectados principalmente por lo siguiente:

- Desde el año 2009, la Compañía no ha generado ingresos relacionados con su actividad principal que le permitan continuar operando como negocio en marcha.

- Dificultad en la recuperación de los valores por cobrar a la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Asco de Machala Triplero CEM por US\$2,836,457 desde el año 2006, en razón de que esta Compañía fue intervenida por el Gobierno Central y fue declarada en disolución durante el año 2013 por la Superintendencia de Compañías.

Adicionalmente esta situación ha originado que BFLSOSA S.A., no pueda cancelar sus pasivos por US\$2,841,792 correspondientes a las compañías y partes relacionadas.

- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio de la Compañía representaban el 0.05% y 0.04% respectivamente del total de sus activos.
- Estos estados financieros no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.

- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y por el año terminado en esa fecha de los procedimientos requeridos para la liquidación indicada precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.

Los asuntos antes mencionados resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha.

La Administración de BELSOSA S.A. es de la opinión que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, para lo cual durante el año 2014, se solicitará al liquidador de la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Asco de Machala Tripleoro CEM, la cancelación del importe por cobrar de US\$2,836,457. En el evento, de no recibir una respuesta favorable a la petición indicada, se interpondrá una demanda judicial para la recuperación de este valor y a su vez abonar la cuenta por pagar con accionistas por US\$2,844,972.

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 PYMFS) 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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMFS, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros tal como sigue:

- **Otras cuentas por cobrar a largo plazo** – Representa valores por cobrar a terceros medidos a su valor nominal.
- **Cuentas por pagar proveedores** – Corresponden a obligaciones con partes y compañías relacionadas medidas a su valor nominal.

Impuestos a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% para el año 2013.

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.

Gastos – Los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

Año terminado	
Diciembre 31	Variación porcentual
2011	5
2012	4
2013	3

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, representa un saldo proveniente de años anteriores sin documentación soporte por US\$6,116. Durante el año 2013, la Administración ajustó dicho importe con cargo a los resultados acumulados.

6. CRÉDITOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, representan US\$11,405 que corresponden a créditos tributarios de impuesto a la renta provenientes de años anteriores al 2009. En razón de su prescripción, durante el año 2013, este importe fue ajustado con cargo a los resultados acumulados por aplicación de la NIIF para las PYMES.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores entregados durante los años 2006 y 2007 en calidad de préstamos para capital de trabajo a favor de la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro CFM, los mismos que no generan intereses y no establecen pagos programados ni vencimientos. Adicionalmente, tal como se menciona en la nota 1, esta Compañía fue intervenida por el Gobierno Nacional, acción respaldada por el Decreto Ejecutivo 1090 emitido el 9 de marzo del 2012 y declarada en disolución en noviembre 6 del 2013. La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis referente a la probabilidad de recuperación de dicho importe, consecuentemente no ha reconocido el deterioro del valor de este activo a las fechas antes mencionadas.

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2013	2012
International Business Datafora S.A.	1,137,917	1,137,917
Zaritsa S.A.	1,137,917	1,137,917
Victor Ferrell Cordovez	284,479	284,479
Jorge Iñaz Villagomez	284,479	284,479
Otros menores	8,761	8,761
Total	2,844,792	2,853,556

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a préstamos proveniente de años anteriores por parte de los accionistas de la Compañía para capital de trabajo, los cuales fueron otorgados en proporción al porcentaje de participación accionaria mantenida en el capital social de BELSOSA S.A.; dichos préstamos no tienen vencimientos establecidos y no generan intereses. Estos valores fueron destinados para realizar el préstamo a la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro CFM durante los años 2006 y 2007, nota 7.

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital está constituido por 25,000 acciones de valor nominal unitario de US\$0.04 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Por la aplicación de la "NIIF para las PYMES" - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para las PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Por la aplicación de la "NIIF para las PYMES", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (febrero 28 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de BELSOSA S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.