

MICROTIMES S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2013

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
MICROTIMES S.A.

Quito DM, 20 de junio 2014

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MICROTIMES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la gerencia considere pertinente para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que 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 la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con 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 si las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables reaizadas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.



4. Base para opinión con salvedades

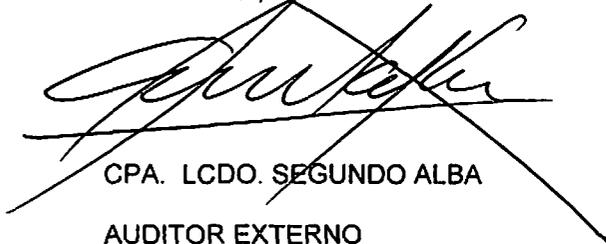
El Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre 2013 registra una pérdida de (13.789,25) USD. Los indicadores financieros negativos del periodo revelan que la Compañía requiere de acciones correctivas, para poder mejorar la situación financiera.

La cuenta patrimonial; Aportes Futura Capitalización registra una disminución de 1.191.967,00 USD., para reclasificar a la cuenta Préstamos de Socios sin ningún justificativo. Igualmente la cuenta Préstamos de Socios registra una compensación con varias cuentas por cobrar que suman 1.082.449,36 USD sin documentos de respaldo. Ante esta situación, la gerencia ha presentado la resolución de Junta General de Accionistas del 14 de enero 2013.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por los ajustes de los aspectos comentados en el párrafo de ~~base para la opinión con salvedades~~, los referidos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de MICROTIMES S.A., al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

MICROTIMES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2.013	2.012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	3	534	-
Cuentas por Cobrar	4	2.702	26.153
Otros Inventarios	5	238.219	710.182
Activos por Impuestos Corrientes	6	55.483	48.869
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		296.938	785.204
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos y Otros Inmuebles	7	1.908.102	1.908.102
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.908.102	1.908.102
OTROS ACTIVOS			
Inversiones en Asociadas	8	2.936.900	3.010.900
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.845.002	4.919.002
TOTAL ACTIVO		5.141.940	5.704.206

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

Continúa...

MICROTIMES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	27.234	105.185
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	715.000	-
Sobregiros contables		186.000	113.737
Impuestos por Pagar		109	338
Obligaciones con el IESS	11	971	622
Provisiones por Pagar	12	4.608	522
Otras Cuentas por Pagar	13	2.566.137	2.456.983
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.500.059	2.677.387
TOTAL PASIVO		3.500.059	2.677.387
PATRIMONIO			
Capital Social	14	50.000	50.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	1.191.967
Superávit por Revaluación Propiedades Planta y E.		1.473.086	1.473.086
Superávit de Act. Financieros Disponibles Para V.		189.008	367.000
Reservas	15	9.177	9.177
Resultados Acumulados	16	(65.601)	(66.066)
Resultados del ejercicio		(13.789)	1.655
TOTAL PATRIMONIO		1.641.881	3.026.819
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.141.940	5.704.206

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

MICROTIMES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2013	2012
INGRESOS		
Arriendos Bienes Inmuebles	11.052	30.057
Ventas Parqueadero	42.369	43.140
Ventas Departamentos	446.000	70.500
Otros Ingresos	178.360	-
TOTAL INGRESOS	677.781	143.697
COSTOS		
Menos: Costos	471.963	15.000
MARGEN BRUTO	205.818	128.697
Menos: GASTOS		
Sueldos y Salarios	34.795	25.109
Bonificación Empresarial	17.871	22.606
Impuestos Municipales	7.727	14.833
Impuesto a la Renta	12.338	14.971
Patentes Municipales	7.102	19.128
Aporte Patronal	4.660	3.740
Fondos de Reserva	3.193	2.285
Décimo Tercer Sueldo	3.390	3.614
Décimo Cuarto Sueldo	1.113	-
Vacaciones	2.868	3.344
Honorarios	1.442	1.914
Suministros de Oficina	7.650	4.300
Energía Eléctrica	1.271	1.497
Contribución Superintendencia de Compañías	4.677	2.989
Impuesto Salida de Divisas	7.369	1.576
Cuentas incobrables	27	1.052
Otros no deducibles	42.520	-
Otros	46.094	4.084
Gastos Publicidad	13.500	-
TOTAL GASTOS	219.607	127.042
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(13.789)	1.655

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MICROTIMES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	NOTAS	2012
CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	50.000	50.000
Saldo al 1 de enero	1.191.967	1.191.967
Transferencia a Préstamos de Socios	(1.191.967)	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	-	1.191.967
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	9.177	9.177
SUPERAVIT REVALUACION DE PROPIEDADES		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	1.473.086	1.473.086
SUPERAVIT ACT. FINANCIEROS PARA VENTA		
Saldo al 1 de enero	367.000	-
Ajustes	(177.992)	367.000
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	189.008	367.000
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo al 1 de enero	(66.066)	27.988
Transferencia	1.655	(27.535)
Distribución de utilidades	(1.190)	453.284
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	-	(66.350)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	(65.601)	(66.066)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	16	
Saldo al 1 de enero	1.655	(27.535)
Transferencia a Resultados Acumulados	(1.655)	27.535
Resultados del Ejercicio	(13.789)	1.655
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	(13.789)	1.655
TOTAL PATRIMONIO	1.641.881	3.026.819

MICROTIMES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	522.872	119.352
Pagado a proveedores y otros	(226.086)	(418.126)
Impuestos Por pagar	(229)	178
Provisiones	349	253
Otros ingresos	178.360	(66.519)
Aportes Futura Capitalización	(1.191.967)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(716.701)	(364.862)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	-	(1.471.693)
Otros activos	-	(224.969)
Superávit por Revaluación	(177.992)	1.840.086
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(177.992)	143.424
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	-	(230.663)
Otras cuentas por pagar	180.227	(2.002.060)
Pasivos a largo plazo	-	2.453.683
Obligaciones con Instituciones Financieras	715.000	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	895.227	220.960
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	534	(478)
Al inicio del año	-	478
A FIN DE AÑO	534	-

Continúa...

MICROTIMES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
 PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:**

	2013	2012
Resultados del Ejercicio	(13.789)	1.655
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Inversiones en asociadas	74.000	-
Resultados Acumulados por Aplicación NIIF	-	(66.519)
Ajustes y reclasificaciones	(1.191.967)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	23.451	(24.345)
Inventarios	471.963	(335.893)
Pagos anticipados	(6.614)	(2.717)
Cuentas por pagar	(77.951)	75.314
Provisiones Sociales	4.086	(12.788)
Obligaciones con el SRI	(229)	178
Otras cuentas por pagar	349	253
Total de los cambios en activos y pasivos	415.055	(299.998)
Total de los ajustes	(702.912)	(366.517)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(716.701)	(364.862)

31 de diciembre

MICROTIMES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. LA COMPAÑÍA

MICROTIMES S.A., es una compañía constituida en el Ecuador de conformidad con las leyes vigentes en el Ecuador y con las estipulaciones contenidas en los estatutos de la compañía, mediante escritura pública del 16 de octubre de 1997, ante la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 3 de diciembre de 1997. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 2924 del 25 de noviembre de 1997.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, sin perjuicio de que la compañía pueda establecer sucursales, agencias u oficinas de representación dentro o fuera del país, ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse anticipadamente en cualquier tiempo conforme a las Leyes del Ecuador.

Mediante escritura pública del 23 de mayo del 2003 queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el cambio de denominación de la compañía Microtimes S.A. por Procarve S.A. El 26 de agosto del 2004 mediante escritura pública ante la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito se registra el cambio de denominación a, Microtimes S.A.

Según el objeto social la compañía se dedica a la compraventa, promoción mantenimiento y administración de bienes inmuebles rústicos o privados. Podrá operar en el futuro si conviene a los intereses económicos de la compañía como edificadora, lotizadora, y urbanizadora de predios y en general como constructora de obras de cualquier clase. Representación, importación y exportación de mercaderías y productos de la industria gráfica. Proporcionara suministros y servicios generales a personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras. Prestará servicios de consolidación y desconsolidación de carga de transporte de puerta a puerta por intermedio de terceros, bodegaje de mercancías a consumo. Concesionamiento de depósito comercial público, servicio de tráfico postal o Courier por intermedio de terceros cumpliendo las formalidades aduaneras para la desaduanización de las mercancías. Prestará servicios de tramitación y asesoría en materia de importaciones y exportaciones de bienes y servicios y capitales. Podrá prestar servicios de asesoría e implementación de sistemas en las áreas de administración, económico, médicas, contables, tributaria, legal, recursos humanos, informática, ingeniería, auditoría, mercadeo, marketing, turismo ecológico, construcción mercadeo y técnicas industriales a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras. Instalación de almacenes y distribuidoras para la venta. Adquirir o vender marcas de fábrica, patentes o diseño. Elaboración de proyectos de vivienda, para oficinas y vivienda, instalaciones industriales y fabriles, bodegas, depósitos, hangares, asilos, centros de recreación, diversión esparcimiento o reunión, balnearios y discotecas. Igualmente podrá dedicarse a la representación como agente representante y/o comisionista. Podrá comprar acciones de compañías. Podrá intervenir en licitaciones, concurso de precios y ofertas de concursos privados. Podrá invertir sus capitales en acciones, participaciones y bonos. Para el cumplimiento de dicho objeto podrán celebrarse toda clase de actos o contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y relacionadas con el objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

En el periodo de examen, el plan de cuentas de la contabilidad no se presenta bajo formato de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de Cuentas por Cobrar con clientes locales y otros deudores, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico, sin ningún tipo de interés.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes inmuebles registrados en este grupo, se revelan a su costo revaluado según las cartas de impuestos prediales. Una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son liquidados y dados de baja.

2.4 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se presentan a su costo histórico de participación; una vez producida la venta o retiro, del valor de esas inversiones se darán de baja.

2.5 CUENTAS POR PAGAR

Registra las cuentas de pasivo corriente por pagar a proveedores locales, sin ningún tipo de interés, Incluye también las cuentas por pagar de terceros registradas en el periodo.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas y la reserva legal constituida. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos de la compañía son reconocidos en el estado de Pérdidas y Ganancias una vez que se causan esas transacciones, sin considerar la fecha de pago.

3. CAJA BANCOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Banco Pichincha Cta. 30171715-04	373	-
Banco Pichincha Cta. 3076933004	161	-
OTAL	<u>534</u>	<u>-</u>
4. CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes	2.729	7.724
Anticipo Codipla Cía. Ltda.	-	10.000
Cuentas por Liquidar	-	8.429
Provisión Cuentas Incobrables	(27)	-
TOTAL	<u>2.702</u>	<u>26.153</u>
5. OTROS INVENTARIOS		
Edificio Luxemburgo	238.219	710.182
TOTAL	<u>238.219</u>	<u>710.182</u>
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en la fuente 1-2%	894	819
Crédito Tributario Servicios	666	-
Crédito Tributario Impuesto Renta Años Anteriores	47.940	30.941
Anticipo Impuesto a la Renta	5.983	17.088
Cuentas por Liquidar SRI	-	21
TOTAL	<u>55.483</u>	<u>48.869</u>
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Registra:		
Terreno -Campo Alegre	607.920	607.920
Inmueble - Campo Alegre	399.546	399.546
Terreno No. 2 Luxemburgo (1)	313.645	313.645
Terreno No. 3 República Salvador	168.800	168.800
Terreno No. 4 Luxemburgo	418.191	418.191
TOTAL	<u>1.908.102</u>	<u>1.908.102</u>

En el periodo 2012 los costos de los terrenos son actualizados, en base a los avalúos de las cartas prediales de impuestos que suman 1.908.102,00 USD. La diferencia por efecto esa actualización representa 1.473.086,00 USD que son revelados en la cuenta patrimonial Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS(en U.S. dólares)
2013 **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Acciones Taski S.A.	2.498.000	2.498.000
Acciones Exposimex S.A.	19.800	19.800
Acciones Proгна S.A.	19.800	19.800
Acciones Advatlogic	-	74.000
Acciones TSK Telematics	200	200
Acciones Gráficas Ayerve	99.100	99.100
Acciones Solo Imagen	300.000	300.000
TOTAL	2.936.900	3.010.900

9. CUENTAS POR PAGAR

Locales	22.317	9.111
Transitorias	-	5.000
Sueldos por Pagar	4.568	3.167
Participación a trabajadores 15%	349	100
Anticipo de Clientes	-	87.807
TOTAL	27.234	105.185

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamo – Banco Pichincha 300.000 USD (1)	300.000	-
Préstamo – Banco Pichincha 215.000 USD (2)	215.000	-
Préstamo – Banco Pichincha 200.000 USD (3)	200.000	-
TOTAL	715.000	-

(1) Operación de préstamo No. 1869186 del 8 de agosto 2013 por el importe de 300.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 9,74% y una tasa de interés efectiva anual de 9,98%. La obligación vence el 04 de febrero del 2014.

2) Operación de préstamo No. 1918382-00 de 10 de octubre 2013 por el importe de 215.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 9,74%, y una tasa de interés efectiva anual de 10,10%. La obligación vence el 08 de enero del 2014.

3) Operación de préstamo No. 11869188-00 de 08 de agosto 2013 por el importe de 200.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 9,74%, y una tasa de interés efectiva anual de 09,98%. La obligación vence el 04 de febrero del 2014.

11. OBLIGACIONES CON EL IESS

Aporte personal	371	247
Aporte patronal	482	321
Fondo de reserva	83	54
Préstamos quirografarios	35	-
TOTAL	971	622

12. PROVISIONES POR PAGAR

(en U.S. dólares)

2013 **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Décimo tercer sueldo	423	279
Décimo cuarto sueldo	663	243
Vacaciones por pagar	3.522	-
TOTAL	4.608	522

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Préstamos de Accionistas	2.563.200	2.453.683
Garantía Manuel Peñafiel	1.000	1.000
Garantía Blanca Ron	1.898	2.300
Medicina preventiva	39	-
TOTAL	2.566.137	2.456.983

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre registra:

Ayerve Rosas Oscar Rene	49.500	49.500
Kytwa S.A.	500	500
TOTAL	50.000	50.000

El capital social de la compañía está constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una, estas se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. Mediante escritura pública del 23 de mayo del 2003 en la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito, se registra un aumento de capital de 49.800,00 USD., para totalizar la suma de 50.000,00 USD.

15. RESERVAS

Reserva Legal (1)	9.177	9.177
TOTAL	9.177	9.177

⁽¹⁾ La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resultaren en cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva podrá ser capitalizada en su totalidad o podrá ser utilizada para absorber pérdidas.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	749	284
Resultados Acumulados por adopción de NIIF	(66.350)	(66.350)
TOTAL	(65.601)	(66.066)

17. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.

