

MICROTIMES S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

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.

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 2014, 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 y las notas aclaratorias 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 necesario 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 sistema de 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 realizadas 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

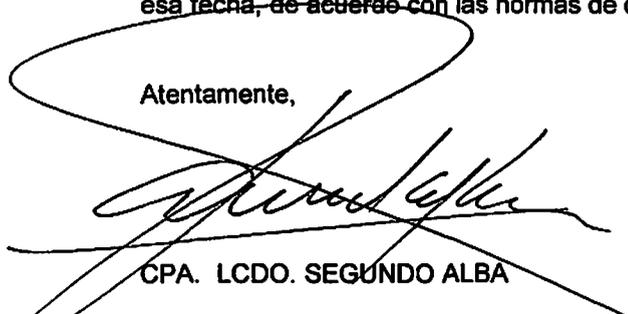
El Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre 2014 registra una pérdida de (10.757,00) USD. Los indicadores financieros negativos del periodo revelan que la Compañía requiere de acciones correctivas urgentes, para poder mejorar la situación financiera.

La cuenta contable: Sobregiro Bancario registra el saldo acumulado de 205.759,17 USD., Las cuentas de (PPE) según Balance suman 1.908.102,00 USD y según las cartas prediales de impuestos los avalúos suman 1.789.616,00 USD. Sobre esta base se determina una sobrevaluación de 118.486,00 USD., que será corregida en el ejercicio siguiente. La Cuenta por Pagar Accionistas y las cuentas: Cuentas por Cobrar Taski, Cuentas por Liquidar Bono, Inventario Productos Terminados, Inversiones, Cuentas por cobrar Clientes, Intereses, Aportes Socios o Accionistas se disminuyen en 2.125.448,00 USD.

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 2014, 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

Quito DM, 20 de junio 2015



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	3	-	534
Cuentas por Cobrar	4	1.063	2.702
Otros Inventarios	5	117.630	238.219
Activos por Impuestos Corrientes	6	84.917	55.483
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		203.610	296.938
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	2.498.000	2.936.900
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.406.102	4.845.002
TOTAL ACTIVO		4.609.712	5.141.940

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

Continúa...

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	27.102	27.234
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	1.313.000	715.000
Sobregiros contables		205.759	186.000
Impuestos por Pagar		96	109
Obligaciones con el IESS	11	739	971
Provisiones por Pagar	12	4.852	4.608
Otras Cuentas por Pagar	13	1.200.171	2.566.137
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.751.719	3.500.059
TOTAL PASIVO		2.751.719	3.500.059
PATRIMONIO			
Capital Social	14	50.000	50.000
Aportes de socios o accionistas		285.256	-
Superávit por Revaluación Propiedades Planta y E.		1.473.086	1.473.086
Superávit de Act. Financieros Disponibles Para V.		130.621	189.008
Reservas	15	9.177	9.177
Resultados Acumulados	16	(79.390)	(65.601)
Resultados del ejercicio		(10.757)	(13.789)
TOTAL PATRIMONIO		1.857.993	1.641.881
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.609.712	5.141.940

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
INGRESOS		
Servicios Arriendos	5.893	11.052
Servicios Parquadero	45.433	42.369
Ventas Departamentos	300.000	446.000
Otros Ingresos	58.387	178.360
TOTAL INGRESOS	409.713	677.781
COSTOS		
Menos: Costos	220.589	471.963
MARGEN BRUTO	189.124	205.818
Menos: GASTOS		
Sueldos y Salarios	36.581	34.795
Bonificación Empresarial	-	17.871
Impuestos Municipales	6.035	14.829
Impuestos, Contribuciones y Otros	26.680	17.015
Alícuotas condominios	4.227	-
Aporte Patronal	5.035	4.660
Fondos de Reserva	3.403	3.193
Décimo Tercer Sueldo	3.055	3.390
Décimo Cuarto Sueldo	1.360	1.113
Vacaciones	2.445	2.868
Honorarios	1.437	1.442
Suministros de Oficina	-	7.650
Energía Eléctrica	1.378	1.271
Impuesto Salida de Divisas	5.895	7.369
Intereses	79.824	-
Gastos Publicidad	14.171	13.527
Otros no deducibles	1.277	42.520
Otros	7.078	46.094
TOTAL GASTOS	199.881	219.607
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(10.757)	(13.789)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2014	2013
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	14	50.000	50.000
APORTES DE SOCIOS			
Saldo al 1 de enero		-	1.191.967
Transferencia		285.256	(1.191.967)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		285.256	-
RESERVA LEGAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	15	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		189.008	367.000
Ajustes		(58.387)	(177.992)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		130.621	189.008
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		(65.601)	(66.066)
Transferencia		(13.789)	1.655
Distribución de utilidades		-	(1.190)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	16	(79.390)	(65.601)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		(13.789)	1.655
Transferencia a Resultados Acumulados		13.789	(1.655)
Resultados del Ejercicio		(10.757)	(13.789)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		(10.757)	(13.789)
TOTAL PATRIMONIO		1.857.993	1.641.881

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	352.965	522.872
Pagado a proveedores y otros	109.697	(226.086)
Impuestos Por pagar	(13)	(229)
Provisiones	(232)	349
Otros ingresos	58.387	178.360
Ajustes y reclasificaciones	(1.365.966)	(1.191.967)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(845.162)	(716.701)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	-	-
Otros activos	-	-
Superávit por Revaluación	-	(177.992)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(177.992)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Sobregiros contables	19.759	-
Otras cuentas por pagar	285.256	180.227
Superávit activos financieros para la venta	(58.387)	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	598.000	715.000
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	844.628	895.227
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(534)	534
Al inicio del año	534	-
A FIN DE AÑO	-	534

Continúa...

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio	(10.757)	(13.789)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Inversiones en asociadas	438.900	74.000
Resultados Acumulados por Aplicación NIIF		-
Ajustes y reclasificaciones	(1.365.966)	(1.191.967)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	1.639	23.451
Inventarios	120.589	471.963
Pagos anticipados	(29.434)	(6.614)
Cuentas por pagar	(132)	(77.951)
Provisiones Sociales	-	4.086
Obligaciones con el SRI	(245)	(229)
Otras cuentas por pagar	244	349
Total de los cambios en activos y pasivos	92.661	415.055
Total de los ajustes	(834.405)	(702.912)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(845.162)	(716.701)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

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

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>2014</u>	<u>2013</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Banco Pichincha Cta. 30171715-04	-	373
Banco Pichincha Cta. 3076933004	-	161
OTAL	<u>-</u>	<u>534</u>
4. CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes	1.101	2.729
Anticipo Codipla Cía. Ltda.	-	-
Cuentas por Liquidar	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	(38)	(27)
TOTAL	<u>1.063</u>	<u>2.702</u>
5. OTROS INVENTARIOS		
Edificio Luxemburgo (1)	117.630	238.219
TOTAL	<u>117.630</u>	<u>238.219</u>
(1) Registra un avalúo de 148.385,00 USD.		
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en la fuente 1-2%	-	894
Crédito Tributario Servicios	1.110	666
Crédito Tributario Renta Años Anteriores	54.817	47.940
Crédito Tributario IVA	28.990	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-	5.983
TOTAL	<u>84.917</u>	<u>55.483</u>
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
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
Terreno - Campo Alegre	607.920	607.920
Area de construcción - Campo Alegre	399.546	399.546
TOTAL	<u>1.908.102</u>	<u>1.908.102</u>

En el periodo 2013 los costos de los terrenos actualizados, en base a los avalúos de las cartas prediales de impuestos por 1.473.086,00 USD son revelados en la cuenta patrimonial Superávit por Revalorización de (PPE). En el periodo examinado los saldos contables de (PPE) se presentan sobrevaluados en 156.259,00 USD con relación a la suma de los avalúos.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

(en U.S. dólares)

2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

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

9. CUENTAS POR PAGAR

Servicios de Rentas Internas y otros	23.028	22.317
Sueldos por Pagar	3.725	4.568
Participación a trabajadores 15%	349	349
TOTAL	27.102	27.234

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamo – Banco Pichincha 300.000 USD	-	300.000
Préstamo – Banco Pichincha 200.000 USD	-	200.000
Préstamo – Banco Pichincha (1)	393.000	-
Préstamo – Banco Pichincha (2)	205.000	-
Préstamo – Banco Pichincha (3)	215.000	215.000
Préstamo – Banco Pichincha (4)	500.000	-
TOTAL	1.313.000	715.000

(1) Operación de préstamo No. 199599900 del 26 de febrero 2014 por el importe de 393.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 8,50% y una tasa de interés efectiva anual de 8,50%. La obligación vence el 21 de febrero del 2015.

2) Operación de préstamo No. 203156100 de 30 de abril 2014 por el importe de 205.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 8,40%, y una tasa de interés efectiva anual de 8,40%. La obligación vence el 25 de abril del 2015.

3) Operación de préstamo No. 191838202 de 18 de julio 2014 por el importe de 215.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 8,92%, y una tasa de interés efectiva anual de 09,01%. La obligación vence el 17 de abril del 2015.

3) Operación de préstamo No. 213577100 de 24 de junio 2014 por el importe de 500.000,00 USD., con una tasa de interés nominal del 8,92%, y una tasa de interés efectiva anual de 08,92%. La obligación vence el 27 de octubre del 2015.

11. OBLIGACIONES CON EL IESS(en U.S. dólares)
2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

Aporte personal	295	371
Aporte patronal	380	482
Fondo de reserva	64	83
Préstamos quirografarios	-	35
TOTAL	739	971

12. PROVISIONES POR PAGAR

Décimo tercer sueldo	728	423
Décimo cuarto sueldo	525	663
Vacaciones por pagar	3.599	3.522
TOTAL	4.852	4.608

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar Accionistas	1.200.171	2.563.200
Garantía Manuel Peñafiel	-	1.000
Garantía Blanca Ron	-	1.898
Medicina preventiva	-	39
TOTAL	1.200.171	2.566.137

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre registra:

Ayerve Rosas Oscar Rene	49.500	49.500
Ayerve Cabrera Pilar Indira	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.

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(en U.S. dólares)
2014 **2013**

Al 31 de diciembre registra:

Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	(13.040)	749
Resultados Acumulados por adopción de NIIF	<u>(66.350)</u>	<u>(66.350)</u>
TOTAL	<u>(79.390)</u>	<u>(65.601)</u>

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.

