BASFUE S.A.

INDICE

	Página
Índice	1
Informe del Auditor Independiente	2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios del Patrimonio Social	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Descripción de la Compañía	7
Operaciones	7
Resumen de Políticas de Contabilidad	7 - 8 - 9 - 10
Cuentas por Cobrar	10
Inventarios	10
Propiedad, Planta y Equipo	11
Inversiones Permanentes	11
Pasivos no Corrientes	11
Provisión para Jubilación Patronal	11
Capital	11
Transacciones con Accionistas	11
Reserva Legal	11
Impuesto sobre la Renta	11
Partidas Contingentes	12
Costos y Gastos por Naturaleza	12
Hechos Subsecuentes	12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
BASFUE S.A.

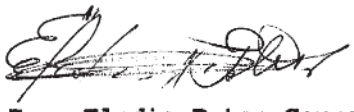
He auditado los Estados: de Situación Financiera, Resultado Integral, Cambios del Patrimonio Social y del Flujo de Efectivo adjuntos de BASFUE S.A. al 31 de diciembre del 2014, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de BASFUE S.A. mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria.

1. Fui contratado como auditor externo para realizar este trabajo, el 25 de Febrero del presente año 2015.

2. Mi auditoria fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BASFUE S.A. al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122 - CICOG 251
SC. RNAE 044

Guayaquil, Septiembre 28 del 2015

BASFUE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	DIC - 2014		DIC - 2013	
	$	%	$	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente al Efectivo	11,909	0.5	850	0.0
Doctos.y Ctas.por Cobrar Clte.no Rel.	6,196	0.3	34,990	1.3
Doctos.y Ctas.por Cobrar Clte.Relacionados	0	0.0	668,639	24.4
Otras Cuentas por Cobrar	3,218	0.1	18,057	0.7
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	510,046	23.5	0	0.0
(-) Provision para Cuentas Incobrables	0	0.0	0	0.0
Inventarios	11,605	0.5	8,098	0.3
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5,381	0.2	6,545	0.2
Activos por Impuestos Corrientes	78,883	3.6	94,661	3.4
Otros activos Corrientes	0	0.0	0	0.0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**627,238**	**28.8**	**831,841**	**30.3**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Terreno	129,651	6.0	254,651	9.3
Edificio	1,278,828	58.8	1,363,828	49.7
Instalaciones	245,470	11.3	0	0.0
Maquinarias y Equipos	85,841	3.9	331,311	12.1
Muebles y Enseres	120,278	5.5	120,278	4.4
Equipos de Computacion	36,122	1.7	31,866	1.2
Otros Activos Fijos	120,121	5.5	120,121	4.4
(-) Depreciacion Acumulada	-469,225	-21.6	-358,847	-13.1
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**1,547,085**	**71.2**	**1,863,207**	**67.9**
Inversiones	0	0.0	0	0.0
ACTIVOS DIFERIDOS	**0**	**0.0**	**50,000**	**1.8**
TOTAL DEL ACTIVO	**2,174,323**	**100.0**	**2,745,048**	**100.0**

PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	DIC - 2014		DIC - 2013	
	$	%	$	%
PASIVOS CORRIENTES:				
Prestamos Bancarios	0	0.0	23,583	0.9
Cuentas y Documentos por Pagar	17,875	0.8	54,560	2.0
Provisiones Corrientes / Beneficios Sociales	16,520	0.8	16,440	0.6
Otras Obligaciones	36,851	1.7	0	0.0
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	1,479	0.1	0	0.0
Pasivos por Impuestos Corrientes	0	0.0	0	0.0
Otros Pasivos Corrientes	99,500	4.6	12,841	0.5
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**172,226**	**7.9**	**107,424**	**3.4**
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Prestamos Bancarios	1,264,286	58.1	1,500,000	54.6
Prestamos de Accionistas	0	0.0	0	0.0
Prestamos de Companias Relacionadas	0	0.0	390,248	14.2
Otros Pasivos no Corrientes	0	0.0	445,198	16.2
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1,264,286**	**58.1**	**2,335,446**	**68.9**
TOTAL PASIVO	**1,436,512**	**66.1**	**2,442,870**	**72.3**
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	998,972	45.9	500,000	18.2
Aportes para Futura Capitalizacion	0	0.0		0.0
Reserva Legal	66	0.0	66	0.0
Reservas de Capital	0	0.0		0.0
Reservas Facultativa y Estatutaria	0	0.0	190	0.0
Superavir Ravaluacion Activos	0	0.0		0.0
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF	0	0.0		0.0
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	-259,169	-11.9	-198,078	-7.2
Resultado Integral del Ejercicio	-2,056	-0.1	0	0.0
TOTAL PATRIMONIO	**737,812**	**33.9**	**302,178**	**11.0**
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO SOCIAL	**2,174,323**	**100.0**	**2,745,048**	**83.3**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Holbach Muñeton Zaporta
Representante Legal

Johanna Muñoz Ponce
Contadora

BASFUE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014		2013	
	US$	%	US$	%
INGRESOS				
Ingresos	922,932	93.9	879,069	99.8
Otros Ingresos	0	0.0	2,192	0.2
Ingresos no Operaciones	60,311	6.1	0	0.0
TOTAL DE INGRESOS	**983,243**	**100.0**	**881,260**	**100.0**
COSTOS				
Costos	109,508	11.1	0	0.0
UTILIDAD BRUTA	**873,735**	**88.9**	**881,260**	**100.0**
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS DE ADMINISTRACION				
Sueldos	149,406	15.2	121,649	13.8
Beneficios Sociales	27,723	2.8	58,423	6.6
Otros Gastos	9,844	1.0	16,101	1.8
Honorarios Profesionales	23,139	2.4	44,670	5.1
Impuestos y Contribuciones	5,432	0.6	5,645	0.6
Mantenimiento y Reparaciones	30,475	3.1	68,759	7.8
Gastos de Viaje	2,928	0.3	3,835	0.4
Servicios Basicos	50,204	5.1	51,145	5.8
Otros Gastos Administrativos	177,457	18.0	362,396	41.1
Depreciacion	135,878	13.8	135,102	15.3
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	**612,486**	**62.3**	**867,725**	**98.5**
GASTOS DE VENTAS				
Personal	1,215	0.1	0	0.0
Beneficios Sociales	2,817	0.3	0	0.0
Promocion y Publicidad	0	0.0	19,647	2.2
TOTAL GASTOS VENTAS	**4,032**	**0.4**	**19,647**	**2.2**
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses Pagados	107,552	10.9	0	0.0
DEPRECIACIONES				
Edificios e Instalaciones	0	0.0	0	0.0
AMORTIZACIONES				
Provision Cuentas Incobrables	0	0.0	0	0.0
Gastos no Deducible	151,722	15.4	0	0.0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**875,792**	**89.1**	**887,373**	**100.7**
UTILIDAD EN OPERACIONES	**-2,056**	**-0.2**	**-6,113**	**-0.7**
PARTICIPACION LABORAL	**0**	**0.0**	**0**	**0.0**
UTILIDAD DESPUES DE LA PART. LABORAL	**-2,056**	-0.2	**-6,113**	-0.7
(+) Gastos NO Deducibles	0	0.0	0	0.0
BASE IMPONIBLE	**-2,056**	-0.2	**-6,113**	-0.7
IMPUESTO RENTA CAUSADO	**0**	0.0	**0**	0.0
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	**-2,056**	**-0.2**	**-6,113**	**-0.7**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Holbach Muñeton Zaporta
Representante Legal

Johanna Muñoz Ponce
Contadora

BASFUE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS FALCUTATIVA Y ESTATUTARIA	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADOS ACUMUL. ADOPCION NIIF	SUPERAVIT REVALUACION ACTIVOS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO INTEGRAL
SALDOS A DIC. 31, 2013 bajo NIFF	302,178	500,000	66	0	190	0	0	0	-191,965	-6,113
TRANSACCIONES AÑO 2014										
Transf. de la utilidad Ejerc.Anterior	437,691	498,972	0	0	-190	0	0	0	-67,204	6,113
Transferencia a Reserva Legal	0	0	0	0		0	0		0	0
Pérdida del Ejercicio	-2,056	0	0	0		0	0		0	-2,056
SALDOS A DIC. 31, 2014 bajo NIIF	**737,813**	**998,972**	**66**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-259,169**	**-2,056**

Las notas adjuntas foman parte de los Estados Financieros

Holbach Muñeton Zaporta
Representante Legal

Johanna Muñoz Ponce
Contadora

BASFUE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de cobro clientes	983,243	542,286
Pagos por gastos administrativos y a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-732,214	-413,970
Efectivo neto procedente de actividades de operación	**251,029**	**128,315**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-4,256	0
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-235,714	-128,571
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	**11,059**	**-256**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	850	1,106
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**11,909**	**850**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
SUPERAVIT (DEFICIT) OPERATIVO	-2,056	-102,419
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	135,878	113,672
Gastos en Provisiones		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	0	0
Incremento (Disminución) en inventarios	-3,507	-8,098
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	202,227	-438,074
Incremento (Disminución) en impuestos anticipados	15,777	37,487
Incremento (Disminución) en pagos anticipados	1,164	4,627
Incremento (Disminución) en otros activos	50,000	21,886
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	5,491	-187,686
Incremento (Disminución) en beneficios Sociales	-3,766	6,916
Incremento (Disminución) en otros impuestos por pagar	0	0
Incremento (Disminución) en otros pasivos corrientes	86,659	12,841
Incremento (Disminución) en otros pasivos no corrientes	-236,838	667,185
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION	**251,029**	**128,316**

Las notas adjuntas foman parte de los Estados Financieros

Holbach Muñeton Zaporta
Representante Legal

Johanna Muñoz Ponce
Contadora

BASFUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

BASFUE S.A. se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 20 de Marzo del año 2001.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Su principal actividad es:

- Administración de Hoteles.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) bajo el método del devengado.

La información Financiera consta en el:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambio del Patrimonio Social y el
- Estado de Flujos de Efectivo

3.2 UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

3.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Está formado por el efectivo en caja, por los depósitos en bancos y las inversiones de fácil liquidez en periodos menores a 12 meses.

3.4 CUENTAS POR COBRAR

Se presentan al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconoce un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

3.5 INVENTARIOS

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

3.6 ACTIVOS NO CORRIENTES
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US$200.oo).

Las Propiedades, Planta y Equipo están formados por los siguientes rubros:

DESCRIPCION	VIDA UTIL AÑOS	DEPRECIACION ANUAL
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33.33%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Herramientas	10	10%
Vehículos	5	20%

VALUACION

Los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos y los Vehículos se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral, en el ejercicio económico que ocurre.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil indicada.

3.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y PARA DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituyen las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Las prestaciones sociales por Desahucio ocurren al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

3.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor recibido, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

3.9 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Los activos financieros están formados por Cuentas por Cobrar a Clientes, por Anticipos a Proveedores, Cuentas por Cobrar a Empleados y Otros:

DESCRPCION	2014	2013
Ctas.y Doctos.x cob.clientes no rel.	6,196	34,990
Ctas.y Doctos.x cob.clientes relac.	0	668,639
(-) Prov.Cuentas Incobrables	0	0
Otras cuentas por cobrar	3,218	18,057
Otras cuentas por cobrar relacionadas	510,046	0
Total	**519,460**	**721,686**

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa registra el valor neto de US$ 1,547,085.

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa registra Pasivos no Corrientes corresponden a Obligaciones con Instituciones Financieras por US$ 1,264,286.

NOTA 9.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra provisión para Jubilación Patronal ni para Otros Beneficios no corrientes.

NOTA 10.- CAPITAL:

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 998,972 acciones ordinarias y nominativas de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

NOMINA DE ACCIONISTAS		VALORES
HOTELES Y ASOCIADOS ASOHOTEL S.A.	US$	1
MUÑETON ZAPORTA HOLBACH ANTONIO	US$	998,971

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años 2014 y 2013 la Compañía registra incremento en su capital suscrito y pagado de US$ 498,972.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, el suscrito NO ha detectado transacciones con accionistas que afecten a cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía NO apropió valores para incrementar la Reserva Legal.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta para el ejercicio 2014 se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en el año 2014 y 2013, son las siguientes:

DESCRIPCION	2014	2013
Pérdida contable	-2,056	-6,113
Menos: Participación Laboral	0	0
MAS: Gastos no Deducibles	0	0
Pérdida del ejercicio	-2,056	-6,113
Impuesto a la Renta Causado	0	0

NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía NO registra activos ni pasivos contingentes.

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía registra los siguientes Costos y Gastos por Naturaleza:

Resumen:	**$**
Costos:	109,508
Gastos:	
Gastos de Administración	764,208
Gastos de Ventas	4,032
Gastos Financieros	107,552
Provisiones	0
Depreciaciones	0
Amortización	0
Total Gastos	875,792
Total Costo y gastos	**985,299**

NOTA 16. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Informe suscrito por mí, no se han producido eventos de acuerdo a la información de la Gerencia de la Compañía que pudieran influir como efecto relevante en sus estados financieros.

Holbach Muñeton Zaporta
Representante Legal

Johanna Muñoz Ponce
Contador