

GRUPDECO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

GRUPDECO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONTENIDO

No.

PÁGINAS

Informe de los Auditores Externos Independientes (Opinión)	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	9-10
Notas a los Estados Financieros Auditados	11-31

ABREVIATURAS USADAS

- US\$. -Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
- NIC -Normas Internacionales de Contabilidad.
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas

GRUPDECO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **GRUPDECO S.A.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **GRUPDECO S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, y los correspondientes Estado de Resultado Integral y otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método directo por el año terminado a esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros examinados

2. La administración de **GRUPDECO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los presentes estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad por la expresión de la opinión sobre los estados financieros examinados

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Bases para calificar la opinión

5. Como está indicado en la nota 8.1 y en la nota 28.3 la compañía activó gastos por US\$ 27.311 y US\$ 37.897 por depreciaciones; esta medida fue dada por la gerencia de la compañía para evitar el encarecimiento de los precios finales de venta y de servicios que presta el hotel en base al mercado; sin embargo tributariamente este gasto no podrá ser considerado como deducible para el ejercicio económico 2015 ocasionando que la compañía cancele un valor de US\$ 14.346 por impuesto a la renta adicional. Por efecto de este ajuste las partidas reflejadas en el Estado de Resultados se encuentran subvaluadas.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GRUPDECO S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, los resultados integrales de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecidas y autorizadas por la Superintendencia de compañías.

Énfasis

7. La Compañía **GRUPDECO S.A.** con fecha 15 de marzo de 2015, firmó un contrato en el cual procede a realizar el alquiler del Hotel MC. Suites a la compañía **ADHOMAC S.A.**, la cual pasara a realizar la administración por un plazo de Concesión de 10 años y en cuyo contrato se indican las siguientes condiciones:
 - a. Como parte de la retribución mensual fija la arrendadora deberá pagar a **GRUPDECO S.A.**, un valor equivalente al 8% sobre la suma total de los ingresos brutos mensuales; a parte de la retribución mensual fija de US\$ 2.000,00; misma que será ajustada a la tasa de inflación publicada por el Banco Central;
 - b. La arrendadora pagará todo tipo de contribución, tributaria, impuesto, arbitrio, arancel o tasa, creados o por crearse, ya sean municipales o del gobierno central o regional que afecten directamente a la concesión.
 - c. La arrendadora a la finalización de la Concesión entregará el Hotel en óptimas condiciones de funcionamiento y de habitabilidad.
 - d. La arrendadora efectuará el mantenimiento preventivo de instalaciones, muebles e inmuebles, equipos y maquinarias del hotel hasta el término de la concesión.
 - e. La arrendadora contratará un seguro a favor de **GRUPDECO S.A.** a su costo, que cubra la pérdida, destrucción total o parcial del hotel o de cualquier bien que se especifique en el contrato.
 - f. La arrendadora no podrá enajenar, disponer o gravar el Hotel, ni ningún bien inmueble que sea de propiedad de **GRUPDECO S.A.**
 - g. La terminación anticipada del contrato de arrendamiento incluye una indemnización de

US\$ 50.000,00 los cuales serán cancelados dentro de los 30 días posteriores a la terminación del contrato ya sea está a favor de la arrendadora o de la propietaria.

h. La arrendadora se obliga a responder todas las obligaciones de carácter civil, laboral o tributario que sean generadas mientras se encuentre el hotel bajo su administración y concesión.

8. GRUPDECO S.A., cambiara su principal actividad económica que es la de prestación de servicio hoteleros por la de arrendamiento de su establecimiento y además incluirá la siembra, cosecha y venta de productos agrícolas tales como cacao, palma, etc., de acuerdo a las actuales negociaciones en compras de hectáreas de tierras para producción agrícola a la fecha de este informe.

Guayaquil, abril 28 de 2015



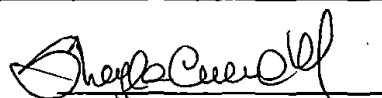
Carlos Luis Avila Bustamante, CPA. MGE.
Registro No. SC-RNAE -2-723
Licencia Profesional No. 10-773

GRUPDECO S.A.

I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	REFERENCIA	2014	2013
CORRIENTE		135.558	150.075
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	116.830	113.375
Activos por impuestos corrientes	(Nota 4)	8.398	11.900
Inventarios	(Nota 5)	6.153	7.003
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 6)	5.743	19.362
Provisión cuentas incobrables y deterioro		(1.566)	(1.566)
NO CORRIENTES		1.300.238	1.246.783
Propiedad planta y equipo	(Nota 7)	1.290.822	1.287.363
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(70.788)	(70.788)
Otros activos	(Nota 8)	49.996	0
Activos por impuestos diferidos	(Nota 9)	30.208	30.208
TOTAL ACTIVO		1.435.796	1.396.858

PASIVO Y PATRIMONIO	REFERENCIA	2014	2013
CORRIENTE		167.563	171.330
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 10)	103.896	108.900
Sobregiro bancario contable	(Nota 11)	29.157	0
Obligaciones corrientes por beneficios de ley a los empleados	(Nota 12)	14.470	19.690
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 13)	12.563	8.130
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 14)	6.015	12.166
Obligaciones patronales laborales	(Nota 15)	1.463	3.345
Provisiones		0	19.099
NO CORRIENTES		283.402	244.169
Obligaciones con inst. financieras l/p	(Nota 16)	213.392	214.833
Otras cuentas por pagar l/p	(Nota 17)	66.583	25.500
Obligaciones no corrientes por beneficios de ley a empleados	(Nota 18)	3.427	3.836
Obligaciones emitidas		0	0
PATRIMONIO		984.831	981.359
Capital	(Nota 19)	460.884	160.884
Aportes para futuras capitalizaciones	(Nota 20)	660.000	960.000
Reserva legal	(Nota 21)	3.908	3.561
Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo	(Nota 22)	62.614	62.614
Resultados acumulados	(Nota 23)	(196.683)	(228.730)
Resultados acumulados provenientes de la adopción primera vez	(Nota 24)	(9.017)	(9.017)
Resultados del ejercicio		3.125	32.047
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.435.796	1.396.858

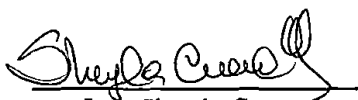

Ing. Sheyla Cueva
Gerente General

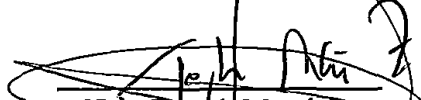

CPA. Joseph Merchán
Contador

GRUPDECO S.A.

II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	REFERENCIA	2014	2013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota 25)	300.195	433.667
Ventas de productos terminados 12%		300.195	431.028
Ventas de productos terminados 0%		0	2.639
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		31.034	3.266
Otros ingresos		31.034	3.266
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA	(Nota 26)	157.561	208.456
Costos de ventas		157.561	208.456
GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		173.669	225.210
GASTOS OPERATIVOS	(Nota 27)	166.388	172.463
Gastos administrativos		106.634	135.991
Gastos de ventas		26.868	0
Gastos financieros		32.886	36.472
GANANCIAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		7.280	56.014
(-)15% Participación empleados		(1.092)	(8.402)
(-) 22% Impuesto a la renta		(2.716)	(12.003)
(-) Reserva legal		(347)	(3.561)
GANANCIA NETA DEL PERIODO		3.125	32.047

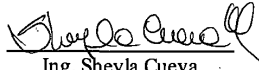

Ing. Sheyla Cueva
Gerente General

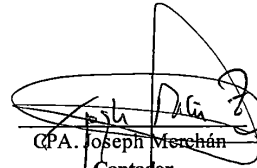

CPA. Joseph Merchán
Contador

GRUPDECO S.A.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2013	160.884	960.000	3.561	62.614	(228.730)	(9.017)	32.047	981.359
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	300.000	(300.000)	347	0	32.047	0	(28.923)	3.472
Aumento de capital	300.000	(300.000)	347	0	32.047	0	(32.047)	347
Resultado integral total del año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							3.125	3.125
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	460.884	660.000	3.908	62.614	(196.683)	(9.017)	3.125	984.831


Ing. Sheyla Cueva
Gerente General


CPA. Joseph Merchán
Contador

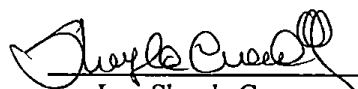
GRUPDECO S.A.

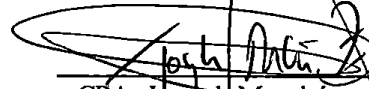
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(En US\$)
	(13.620)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(49.394)
Clases de cobros por actividades de operación	(49.394)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	282.130
Ingresos de actividades ordinarias	331.230
Cuentas y documentos por cobrar	38.534
Activos por impuestos corrientes	3.502
Inventarios	850
Otros activos	(91.985)
Clases de pagos por actividades de operación	(295.363)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	
Total de costos y gastos	(323.949)
Cuentas y documentos por pagar	4.433
Obligaciones financieras	(5.004)
Sobregiro bancario	29.157
Pagos a y por cuenta de los empleados	(8.194)
Obligaciones con el IEES	(1.882)
Beneficios a empleados	(5.220)
Participación de utilidades	(1.092)
Otros pagos por actividades de operación	(27.966)
Obligaciones con la administración tributaria	(25.250)
Pago del impuesto a la renta	(2.716)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.458)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.458)
Otros activos intangibles	(637)
Equipo de computación	(741)
Maquinaria y equipo	(2.081)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	39.233
Aporte en efectivo por aumento de capital	0
Aumento de capital social	300.000
Aporte para futura capitalizaciones	(300.000)
Pagos de préstamos	(1.442)
Obligaciones Bancarias	(1.442)
Otras entradas (salidas) de efectivo	40.674
Otras cuentas por pagar	41.083
Ajustes de Provisión ctas. Beneficios empleados	(409)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(13.620)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	19.362
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5.742


Ing. Sheyla Cueva
Gerente General

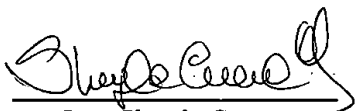

CPA. Joseph Merchán
Contador

www.aldia.biz

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa,
Edif. Ana María 2do Piso Mz 103 - Solar 12
Telf: (593 4) 2296659 - 2296462 097834012

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>7.280</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>(3.809)</u>
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(2.716)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.092)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>(52.866)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3.455)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	850
(Incremento) disminución en inventarios	3.502
(Incremento) disminución en otros activos	(69.095)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4.433
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(5.004)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(5.220)
Incremento (disminución) en otros pasivos	21.124
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(49.394)</u>


 Ing. Sheyla Cueva
 Gerente General


 CPA. Joséph Merchán
 Contador

Espacio en Blanco

GRUPDECO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.****(EXPRESADAS EN DÓLARES)****Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.**

GRUPDECO S.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 17 de julio de 2003 con un capital inicial de treinta mil ochocientos ochenta y cuatro dólares americanos capital autorizado en la Superintendencia de Compañías, según resolución emitida N° 03.G.IJ0005322; con fecha julio 7 de 2014 mediante escritura pública se realizó un aumento de capital por US\$ 300.000 mismo que se encuentra registrado y suscrito en la Superintendencia de Compañías

La actividad principal de GRUPDECO S.A. es la de servicios de hospedaje en hostales, cuya finalidad es satisfacer las necesidades de sus clientes mediante servicios de excelente calidad.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de Grupdeco S.A., la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de Grupdeco S.A., se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de Grupdeco S.A. ; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de Grupdeco S.A., estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales., el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto Grupdeco S.A., mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Grupdeco S.A., durante el año 2014 y 2013 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de bienes y servicios que Grupdeco S.A., mantiene.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, Grupdeco S.A. Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Grupdeco S.A., mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora</u>	<u>Calificacion</u>
PICHINCHA C.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANO SCR SCR LA /PCR PACIFIC S.A.	AAA- /AAA-

BOLIVARIANO S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANO SCR SCR LA	AAA-/ AAA-
MACHALA S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANO SCR SCR LA	AA+

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de Grupdeco S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a afiliados y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. Grupdeco S.A

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Mitigación de riesgos incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

Nota 2. Base para la presentación de los Estados Financieros:

Características cualitativas de la información en los estados financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de **relevancia** cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

NP4,p4.1 1. Esta sección establece la información a presentar en un **estado de situación financiera** y cómo presentarla. El estado de situación financiera de GRUPDECO S.A. presenta los **activos, pasivos y patrimonio** en una fecha específica al final del **periodo sobre el que se informa**.

NP4p4.2 2. El párrafo 4.2 de las NIFF PYMES sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera.
Cuando sea relevante para comprender la **situación financiera** de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

NP4p4.11 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF PYMES, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Distinción corriente / no corriente

NP4p4.4 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los

activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

NPs4p4.5

5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

NPs4p4.7

6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
- e) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Compensaciones**NPs2p2.52**

7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.

- (a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias, por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

Frecuencia de la información**NPs3p3.10**

8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:

- a) Ese hecho.
- b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.
- c) El hecho de que los importes comparativos presentados en los estados financieros (incluyendo las notas relacionadas) no son totalmente comparables.

Uniformidad**NPs3p3.11**

9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:

- a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de **políticas contables** contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
- b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

Información Comparativa

NPs3p3.14 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

NPs3p3.15 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Ordenación y formato de las partidas del estado de situación financiera.

NPs4p4.9 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.3 Cuentas y documentos por cobrar.-

La compañía GRUPDECO S.A., reconocerá inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar.

Todas las ventas crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionarios designados por este; dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas deberá ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

Nota 2.4 Inventarios.-

GRUPDECO S.A., registró sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Nota 2.5 Activos por impuestos corrientes.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.6 Propiedades, Planta y Equipos.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años de depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 10
El terreno no se deprecia	

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuaron en conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria.

(-) Depreciación Acumulada.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Nota 2.7 Otros Activos Financieros No corrientes.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una actividad pre-operativa de la compañía permanente.

Nota 2.8 Inversiones a Largo Plazo.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una inversión permanente de un fideicomiso no inscrito.

Pasivo Corriente:

Nota 2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas y Documentos por Pagar.-

La compañía GRUPDECO S.A. registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o

- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Provisiones:

La compañía GRUPDECO S.A. registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Otras Obligaciones Corrientes:

La compañía GRUPDECO S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:

La compañía GRUPDECO S.A. registro las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Pasivo No Corriente

Nota 2.10.- Obligaciones No corrientes a largo Plazo

La compañía GRUPDECO S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Patrimonio Neto:**Nota 2.11.- Capital Suscrito o Asignado:**

La compañía GRUPDECO S.A registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

Nota 2.12 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Reservas:

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Nota 2.13.- Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía GRUPDECO S.A. reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Nota 2.14 Reservas Facultativas Estatutarias:

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Nota 2.15 Resultados Acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:**Nota 2.16 Ganancia Neta del Periodo:**

La compañía GRUPDECO S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.17 Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.18 Impuesto a la Renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar.-

Los saldos de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2014 está compuesto por:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Otras cuentas por cobrar (1)	60.046	72.541
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (2)	27.449	16.150
Anticipo a proveedores (3)	17.496	8.823
Clientes - documentos por cobrar (4)	11.839	15.862
TOTAL	116.830	113.375

- (1) Saldo corresponde a varias cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 que se detallan a continuación:

Detalle	Valor	%
Cuentas por cobrar Jormacelli S.A. (a)	41.989	69,93%
Cuentas por cobrar T/C (b)	13.823	23,02%
Préstamos empleados (c)	1.416	2,36%
Deposito en garantía	2.818	4,69%
Total	60.046	100%

- (a) Corresponde a valores por cobrar a la compañía Jormacelli S.A. por las ventas de servicios de alimentación, animación y otros.
- (b) Corresponde al corte por cobrar al 31 de diciembre por las ventas realizadas y cobradas con tarjetas de crédito; cabe indicar que no pudimos obtener una razonabilidad de los saldos ya que la compañía no mantiene un control de los saldos facturados, cobrados y depositados por la entidad financiera.
- (c) El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos otorgados a los empleados de la compañía y que son descontados de manera mensual en el rol.
- (2) Corresponde a pagos que Grupdeco S.A. realiza por gastos de compañías relacionadas y préstamo realizados a los accionistas para que cubran gastos en relación al giro normal del negocio.

Proveedores	Valor	%
Sheyla Cueva	14.824	54,01%
Tilprolan	12.503	45,55%
Delindecsa	121	0,44%
Total	27.449	1,00

- (3) Saldo corresponde a valores entregados en anticipos a proveedores y que serán dado de baja una vez que emitan la respectiva factura.
- (4) Este valor representa las ventas a crédito de clientes del hotel; por concepto de hospedaje que no han sido cobrados al 31 de diciembre de 2014 según mayor contable; cabe indicar que no nos fue posible ratificar dichos valores a través de pruebas alternas de auditoria ya que GRUPDECO S.A. no lleva un registro correcto de la cartera.

La Gerencia de la compañía decidió no realizar la provisión por la incobrabilidad de la cartera para no aumentar el gasto y este no afecte a resultados.

Nota 4. Activos por impuestos corrientes.-

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía posee los siguientes créditos tributarios:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Anticipo IR	6.064	8.175
Crédito tributario a favor de la empresa (I R.)	2.333	3.725
TOTAL	8.398	11.900

- (1) Corresponde a crédito tributario que se origina por el pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2013 pagadero en los meses de julio y septiembre 2014.
- (2) Corresponde al crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta que se origina en la transferencia de bienes durante el periodo 2014.

Nota 5. Inventarios.-

Al 31 de diciembre de 2014 los inventarios se componen de la siguiente manera:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	6.153	7.003
TOTAL	6.153	7.003

- (1) Saldo corresponde al inventario de suministros no producidos por la compañía que se encuentran en bodega al cierre del ejercicio económico y que está conformado de la siguiente forma:

Detalle	Valor	%
Inventario de bar	2.530	41,12%
Inventario de materiales y repuestos	1.829	29,73%
Inventario de restaurant	1.794	29,15%
Total	6.153,23	100,00%

(*) No podemos dar razonabilidad de los saldos debido a que no estuvimos presentes en la toma física de inventario y no pudimos constatar mediante el inventario proporcionado el valor indicado; ni obtuvimos una certeza del saldo mediante pruebas alternas.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Caja (1)	3.399	1.139
Banco Pichincha Cta. Cte. 21000097-63 (2)	2.342	18.223
Banco Bolivariano Cta. Cte. 000523571-3	2	0
Banco Machala Cta. Cte. 1120115509	0	0
TOTAL	5.743	19.362

(1) Corresponde al cobro en efectivo de las ventas realizadas al cierre del 2014 y que fueron depositadas en el primer día hábil del siguiente año.

(2) El saldo corresponde a depósitos que se realizan por parte de los clientes, mediante cheques, transferencias, tarjeta de crédito o efectivo por concepto de servicios prestados de hospedaje y cafetería.

Nota 7. Propiedad, Planta y Equipo.-

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA:	2014 SALDO INICIAL	ADQUISICION	BAJAS/ VENTAS	2014 SALDO FINAL
Terrenos	560.000	0	0	560.000
Obras en proceso	278.215	0	0	278.215
Edificios	244.700	0	0	244.700
Otros propiedades, planta y equipo	105.186	637 (1)	0	105.822
Maquinaria y equipo	74.004	2.081 (2)	0	76.085
Equipo de computación	18.035	741 (3)	0	18.776
Muebles y enseres	7.224	0	0	7.224
SUB-TOTAL	1.287.363	3.458	0	1.290.822
(-) Dep. Acum. De Act. Fijos	(70.788)			(70.788)
TOTAL	1.216.575	3.458	0	1.220.033

(1) Corresponde a la adquisición de sabana, almohadas, cobertores para las habitaciones.

(2) Corresponde a la adquisición de bienes muebles tales como lavadores, cámaras de seguridad diurna y nocturna.

(3) Corresponde a la adquisición de un computador para uso del departamento administrativo.

Nota 8. Otros activos.-

Al 31 de diciembre de 2014 la empresa tiene los siguientes saldos:

DETALLE DE LA CUENTA	2014
Gastos preoperacionales (1)	27.311
Depósitos en garantía (2)	20.100
Gastos de Seguro (3)	1.716
Gastos por Uniforme del personal (3)	869
TOTAL	49.996

- (1) La gerencia de la compañía determino activar gastos incurridos en el año 2014 evitando así que la compañía mantenga una perdida en sus resultados; sin embargo este gasto no podrá ser considerado como deducible en el año 2015.
- (2) Corresponde a valores entregados en garantía a la compañía Delindecsa en garantía al pago que ellos realizaron para la CFN por el préstamo que mantiene vigente Gupdeco.
- (3) Corresponde a pagos anticipados por seguros y uniforme del personal que están siendo amortizados de forma mensual.

Nota 9. Activos por impuestos diferidos.-

Saldo proveniente de la aplicación por primera vez NIIF; al 31 de diciembre de 2011 se realizó el ajuste por implementación de NIIF y se calculó la VAN a una tasa activa utilizada del 4.53%, alcanzando el valor de US\$ 30.208,16

Nota 10. Obligaciones con instituciones financieras.-

Al 31 de diciembre de 2014 la empresa tiene los siguientes saldos:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Corporación Financiera Nacional /porción corriente (1)	62.769	74.453
Banco pichincha/porción corriente (2)	24.105	14.442
Bankard Banco Bolivariano (3)	7.281	9.389
Banco Machala (4)	5.670	0
Obligaciones bancarias corrientes	4.072	10.617
TOTAL	103.896	108.900

- (1) Corresponde a la porción corriente del préstamo realizado a la Corporación Financiera Nacional el 24 de abril de 2012 y cuya garantía es una hipoteca abierta a un plazo de 31 trimestres con una tasa de interés del 9.1792% y cuya garantía se encuentra valorizada en US\$ 544.110,13.
- (2) Corresponde a la renovación del préstamo realizado al Banco Pichincha con garantía de la firma del accionista de la compañía Sr. Jorge Manobanda Álvarez, a un periodo de 18 meses.
- (3) El saldo de la cuenta corresponde a los consumos realizados con la tarjeta VISA empresarial emitida por el Banco Bolivariano.

- (4) Corresponde un préstamo con el Banco de Machala desde el 28 de agosto de 2014 por un valor de US\$ 20.000,00 a 36 meses plazo.

Nota 11. Sobregiro bancario contable.-

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene registrado el siguiente saldo:

DETALLE DE LA CUENTA	2014
Banco Machala (1)	19.940
Banco Bolivariano (1)	9.217
TOTAL	29.157

- (1) Saldo de cuenta corresponde a los cheques girados al 31 de diciembre de 2014 para cubrir las obligaciones con sus proveedores.

Nota 12. Obligaciones corrientes por beneficios de ley a empleados.-

El saldo de esta cuenta incluye la Provisión del 15% de Participación de Empleados del año 2014 y los beneficios sociales por pagar:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Vacaciones por pagar (1)	8.665	6.651
Décimo cuarto sueldo por pagar (1)	3.907	4.054
Participación 15% d empleados (2)	1.092	8.402
Décimo tercer sueldo por pagar (1)	806	584
TOTAL	14.470	19.690

- (1) Saldos corresponden a las provisiones mensuales de los beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación.

- (2) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que será cancelados en el mes de abril de 2015.

(*) La compañía se encuentra al día en todas sus obligaciones sociales con los empleados.

Nota 13. Cuentas y documentos por pagar.-

El Saldo de cuentas y documentos por pagar está compuesto de la siguiente forma:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Proveedores locales (1)	11.519	4.997
Nomina por pagar (2)	1.044	3.133
TOTAL	12.563	8.130

- (1) Corresponde a la adquisición de bienes y servicios que se encuentran pendientes de pago tal como se muestra a continuación:

- (2) Saldo corresponde a la provisión de la nómina del mes de diciembre de 2014.

Nota 14. Obligaciones con la administración tributaria.-

Al 31 de diciembre de 2013 la empresa tiene los siguientes saldos:

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Impuesto por pagar (1)	3.102	0
Impuesto a la renta causado (2)	2.716	12.003
Retención en la fuente del imp. (1)	128	52
Retención en la fuente IVA (1)	68	111
TOTAL	6.015	12.166

(1) Saldo corresponde a retenciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre de 2014 que fueron declaradas y canceladas en el mes de enero de 2015.

(2) Saldo corresponde a la provisión del 22% del Impuesto a la Renta del ejercicio económico calculado de la siguiente forma:

GANANCIA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	7.280
(-) 15% Participación empleados	1.092
(+) Gastos no deducibles	6.159
Utilidad antes de impuestos	12.348
22% Impuesto a la renta	2.716

Nota 15. Obligaciones patronales laborales

La compañía mantiene el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2014.

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Aporte Patronal 12.15% (1)	610	1.769
Aporte Individual 9.35% (1)	564	1.362
Planilla de préstamos quirografarios (1)	148	72
Fondo de reserva (1)	141	142
TOTAL	1.463	3.345

(1) Saldo corresponde a valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de aportes patronales, préstamos quirografarios y fondos de reserva del mes de diciembre de 2014; mismos que fueron cancelados en el mes de enero de 2015.

Nota 16. Obligaciones con inst. Financieras l/p.-

La compañía mantiene el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2014.

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Obligaciones con inst. financieras l/p (1)	201.460	214.833
Banco Machala (2)	11.932	0
TOTAL	213.392	214.833

(1) Corresponde a la porción no corriente del préstamos realizado con la Corporación

Financiera Nacional a 32 trimestres plazo con una tasa de interés del 9.1792 % y cuyo último pago es el 13 de marzo de 2020.

- (2) Corresponde a la porción no corriente de un préstamo con el Banco de Machala realizado el 28 de agosto de 2014 por un valor de US\$ 20.000,00 a 36 meses plazo y cuya garantía es sobre firma del accionista.

Nota 17. Otras cuentas por cobrar l/p.-

La compañía mantiene el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2014.

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Cuenta por pagar William Cueva (1)	25.500	25.500
Jorge Manobanda Álvarez (2)	41.083	0
TOTAL	66.583	25.500

- (1) Corresponde a valores a cancelar al Sr. William Cueva por préstamos a la compañía US\$ 25.500,00 para cubrir gastos en el inicio de sus operaciones mismos que no generan ningún tipo de interés.
- (2) El saldo de la cuenta corresponde a pagos efectuados por el accionista con el fin de solventar gastos en el presente periodo mismos que no generan ningún tipo de interés.

Nota 18. Provisión por beneficios a empleados l/p.-

El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de jubilación patronal, lo cual se encuentra soportado por un estudio actuarial.

DETALLE DE LA CUENTA	2014	2013
Jubilación patronal (1)	2.879	3.261
Bonificación por desahucio (2) <i>A</i>	548	576
TOTAL	3.427	3.836

- (1) Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal y por beneficios de los empleados por el tiempo de servicios misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaria al 31 de diciembre de 2014.

(2) Falta Contrato

Nota 19. Capital.-

La compañía con fecha 7 de julio de 2014 realizó un aumento de capital de US\$ 300.000,00; cuyo capital social al cierre de este informe es de \$ 460.884 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de \$1 cada una.

No.	Nombre	Capital	Porcentaje
1	Alvarez Moran de Manobanda Nola Nilda	6.176	1,34%
2	Cueva Morales Sheyla Priscela	1.545	0,34%
3	Manobanda Alvarez Jorge Enrique	453.163	98,32%
	TOTAL	460.884	100,00%

Nota 20. Aporte para futuras capitalizaciones.-

La compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene un saldo de aportes para futuras capitalizaciones de US\$ 660.000,00 tal como se detalla a continuación:

DETALLE DE LA CUENTA	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	960.000,00
(-) Aumento de capital	300.000,00
Saldo al 31 de diciembre de 2014 *	660.000,00

La compañía mantiene registrado en el patrimonio el valor de US\$ 660.000,00 por concepto de aporte para futuras capitalizaciones; de no efectuarse dicho aumento de capital en el 2014 se deberá realizar la respectiva reversión.

Nota 21. Reserva legal.-

La compañía provisiona el 10% de reserva legal de la utilidad neta permitido por la Ley de Compañía tal como se detalla a continuación:

MOVIMIENTO	2014
Saldo al 31 de Diciembre 2013	3.561
(+) Reserva año 2014	347
SALDO ACTUAL	3.908

Nota 22. Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo.-

En el año 2011 la compañía contrato los servicios de peritaje para determinar el valor real de sus activos fijos y cuyo resultado la compañía Grupdeco S.A., obtuvo un superávit por la revalorización de los mismos según informe elaborado por el Ing. Jorge Idrovo Sánchez con registro profesional P.A. SB 2003-0444.

Nota 23. Resultados acumulados.-

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2014 es de (US\$ 196.683) que contiene las pérdidas de ejercicios anteriores, que han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

Nota 24. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF.-

Saldo al 31 de diciembre de 2014 corresponden a los ajustes realizados en la transición por la adopción por primera vez NIIF, mismos que no han tenido movimiento alguno; estos ajustes se realizaron para mostrar la realidad financiera de Grupdeco S.A.

Nota 25. Ingresos por actividades ordinarias.-

La compañía Grupdeco S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2014 por un monto de US\$ 331.230 que en comparación con el año anterior sus ventas disminuyeron en un 31.91% en relación al año 2013.

Nota 26. Costo de producción y venta-

La compañía Grupdeco S.A. registró el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los

costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Componentes del Costo:

- Materia Prima (Importación Compras Locales)
- Mano de Obra Directa
- Costos Indirectos (fijos y variables) incluye:
 - Mano de obra indirecta
 - Materiales indirectos
 - Otros costos indirectos de fabricación

La compañía Grupdeco S.A. presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2014 por un monto de US\$ 157.561 que en comparación con el año anterior sus costos disminuyeron en un 32.30% en relación al año 2013.

Nota 27. Gastos operativos.-

Grupdeco S.A incluyó tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

La compañía Grupdeco S.A. presenta la totalidad de sus gastos en el año 2014 por un monto de US\$166.388, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior sus gastos disminuyeron en un 3.52% en relación al año 2013.

Nota 28. Eventos posteriores y hechos legales relevantes.-

- (1) No mantiene un correcto control interno sobre la cartera de cuentas por cobrar a los cobros que les realizan a través de tarjetas de crédito; por lo que podría tener una alta contingencia sobre los saldos que mantienen registrado bajo la cuenta por cobrar a la fecha de este informe; de no mejorar el control interno sobre la cartera indicada la compañía podría tener falta de liquidez.
- (2) Grupdeco S.A., debido al cambio de actividades y a la sesión de derechos del Hotel MC. Suite a la compañía ADHOMAC S.A., se vio en la necesidad de liquidar al personal firmando un acta de mutuo acuerdo entre las partes (empleador y empleado) dando por terminada la relación laboral; sin embargo según nuestro análisis el valor por la contingencia laboral debido al término de esta puede llegar a un valor de US\$ 31.139 (cálculo realizado en base al tiempo de trabajo de cada empleado y a su ultima remuneración).
- (3) La compañía de acuerdo a lo mencionado en el dictamen del auditor si considera los gastos por depreciación que fueron activados (US\$ 37.897) y no cargados al gasto para no enviar a pérdida los resultados en el año 2014; estos gastos deberán ser considerados como no deducibles de acuerdo a la Ley Tributaria Vigente por ende mantiene una contingencia de US\$ 8.337 a la fecha de este informe.
- (4) A la fecha de este informe la compañía se encuentra en el proceso de adquisición de 42 hectáreas de tierra ubicadas en la vía a Quevedo provincia de Los Rios, valorada en US\$ 300.000 aproximadamente y cuyo propietario es el Sr. Jorge Manobanda Cedeño; esta

adquisición hará que la compañía incluya en sus actividades económicas la siembra, cosecha y venta de productos agrícolas tales como cacao y fruta de palma africana; misma que deberá ser registrada dentro de sus activos como una inversión.

- (5) Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe (abril 28 de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.
-

Guayaquil, 29 de Junio del 2015

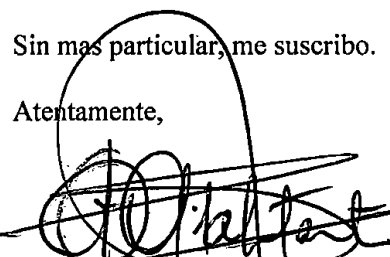
Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mis consideraciones

La presente es para hacerle entrega de un ejemplar del informe de Auditoria Externa de **GRUPDECO S.A.**, con RUC 0992270276001 y expediente 109747 por el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

Sin mas particular, me suscribo.

Atentamente,


Carlos Luis Avila. CPA. MGE,
SC-RNAE-2-723
RUC: 0911146439001
Licencia Profesional 10.773

Adj.: lo indicado

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

14 JUL 2015

RECIBIDO

15:21 Firma: Ashley

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

06 JUL 2015

Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítanos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

09/JUL/2015 11:50:36

Usu: alejandrog



Remitente:
CARLOS AVILA

No. Trámite: 26796-0

Expediente: 109747

RUC: 0992270276001

Razón social:

GRUPDECO S.A.

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 68