INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE METÁLICAS Y PLÁSTICAS CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de METÁLICAS Y PLÁSTICAS CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014 al Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la estimación de los riesgos de representaciones erróneas importantes de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error.

Al hacer esas valoraciones de riesgo, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la adecuada de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METÁLICAS Y PLÁSTICAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con NIIF.

ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.

Otros asuntos

5. El Servicio de Rentas Internas (SRI) en uso de sus facultades verificó la información de la compañía METÁLICAS Y PLÁSTICAS CIA. LTDA. por el período comprendido entre el 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2011, como parte de su gestión de control y recaudación de impuestos, y como resultado de dicho proceso emitió varias glosas y multas por un valor de USD $ 1.000,00 (Mil con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) por el incumplimiento de la presentación de información a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y USD $ 1.000,00 (Mil con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) por el incumplimiento de la presentación de información al SRI, que fueron pagadas en su totalidad.

Quito, 09 de Junio del 2015

Mario Ado Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

AUTOMOTIVE, CORP. S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1,115	33,110
Clientes	4	324,229	661,011
Empleados	5	3,096	3,430
Otras Cuentas por Cobrar		1,700	1,230
Anticipos a Proveedores	6	36,250	33,965
Inventarios	7	179	130
Impuestos Anticipados	8	45,481	312,956
Propiedad Planta y Equipo	9	81,752	78,473
Activos Biológicos	10	12,979	79,021
TOTAL ACTIVO		504,781	990,075
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Sobregiro Bancario		41,025	9,396
Proveedores	11	425,402	795,480
Otras Cuentas por Pagar	12	45,800	737
Retenciones sobre Nómina		3,955	3,957
Obligaciones Sociales	13	31,183	31,151
Impuestos	14	14,159	7,320
Sueldos por Pagar		255	-
Obligaciones Financieras	15	150,000	100,000
TOTAL PASIVO		676,229	948,242
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)		67,552	41,833
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		743,781	990,075

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ING. OSCAR CEVALLOS
GERENTE

CARMA ENCALADA
CONTADORA

AUTOMOTIVE, CORP. S.A.

ESTADO DE INGRESOS, GASTOS Y RESULTADO ACUMULADO

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			
Servicio Operadora Plataforma Porto		1,426,064	1,207,500
Servicio Operadora Plataforma Amerita		205,061	333,374
Servicio Operadora Ferrocarril Chil		344,053	131,180
Participación en Sociedad DAS		61,760	-
Servicio Gotech		93,001	31,800
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		2,030,517	1,814,354
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses Cobrados (ocasional)		528	140
Ajuste de Inventarios		400	
Otros Ingresos		1,659	43,495
Ventas Varias		8,413	11,450
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		11,000	55,085
TOTAL INGRESOS		2,042,457	1,869,439
COSTOS Y GASTOS			
Costo Directo de Producción		1,765,657	1,449,000
Costo de Administración		245,497	184,500
Otros Egresos		900	1,400
Costos Financieros		215	240
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(2,011,950)	(1,855,540)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		30,508	37,081
Utilidad 15% Trabajadores		-	(5,109)
Anticipo del 25% Impuesto Renta		30,000	28,934
25% Impuesto a la Renta		11,347	(6,844)
Aporte de Reserva Legal		38,650	22,100
Reserva Legal 10%		3,850	(2,211)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		34,800	19,889

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ING. OSCAR CEVALLOS
GERENTE

CARMA ENCALADA
CONTADORA

ADMINISTRAÇÃO GERAL

ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMÔNIO

31 de dezembro de 2022

(Expressão em milhares de reais)

Descrição	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ações em Tesouraria	Prejuízos Acumulados	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Total
Saldos em 31/12/2021	1.000.000	150.000	420.000	(35.000)	(180.000)	12.000	1.367.000
Aumento de capital	200.000	-	-	-	-	-	200.000
Lucro líquido do exercício	-	-	310.000	-	-	-	310.000
Ajuste a valor de mercado	-	-	-	-	-	(8.000)	(8.000)
Saldos em 31/12/2022	1.200.000	150.000	730.000	(35.000)	(180.000)	4.000	1.869.000

Fonte: Elaboração da Contabilidade Brasil Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL

31 de dezembro de 2014

(Expressão em milhares de reais)

	2014	2013
ATIVO		
Ativo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.000	9.500
Contas a Receber de Clientes	45.000	38.000
Estoques	60.000	55.000
Impostos a Recuperar	8.000	6.000
Despesas Antecipadas	3.000	2.500
Total do Ativo Circulante	128.000	111.000
Ativo Não Circulante		
Imobilizado	250.000	230.000
Depreciação Acumulada	(40.000)	(35.000)
Intangível	15.000	12.000
Total do Ativo Não Circulante	225.000	207.000
TOTAL DO ATIVO	353.000	318.000
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Passivo Circulante		
Fornecedores	38.000	32.000
Salários e Encargos Sociais	18.000	15.000
Impostos a Recolher	22.000	19.000
Empréstimos de Curto Prazo	40.000	35.000
Total do Passivo Circulante	118.000	101.000
Patrimônio Líquido		
Capital Social	150.000	150.000
Reservas de Lucros	85.000	67.000
Total do Patrimônio Líquido	235.000	217.000
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	353.000	318.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	2014	2013
Receita Bruta de Vendas	420.000	380.000
(-) Deduções da Receita	(84.000)	(76.000)
Receita Líquida	336.000	304.000
(-) Custo das Mercadorias Vendidas	(210.000)	(190.000)
Lucro Bruto	126.000	114.000
(-) Despesas Operacionais	(48.000)	(42.000)
Despesas com Vendas	(22.000)	(19.000)
Despesas Administrativas	(26.000)	(23.000)
(-) Outras Receitas Operacionais	2.000	1.500
Lucro Operacional	80.000	73.500
(-) Despesas Financeiras	(12.000)	(10.000)
Receitas Financeiras	3.000	2.500
Resultado Antes do IR e CSLL	71.000	66.000
(-) Provisão para IR e CSLL	(24.000)	(22.000)
Lucro Líquido do Exercício	47.000	44.000

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

(Método Indireto)

	2014	2013
Lucro Líquido do Exercício	47.000	44.000
(+) Depreciação e Amortização	5.000	4.500
(-) Aumento em Contas a Receber	(7.000)	(6.000)
(-) Aumento em Estoques	(5.000)	(4.000)
(+) Aumento em Fornecedores	6.000	5.000
(+) Aumento em Salários e Encargos	3.000	2.500
(+) Aumento em Impostos a Recolher	3.000	2.500
(-) Aumento em Despesas Antecipadas	(500)	(400)
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	52.500	48.100
Aquisição de Imobilizado	(20.000)	(18.000)
Aquisição de Intangível	(3.000)	(2.000)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	(23.000)	(20.000)
Empréstimos Obtidos	5.000	4.000
Pagamento de Empréstimos	(35.000)	(32.000)
Pagamento de Dividendos	(18.000)	(16.000)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(48.000)	(44.000)
Variação Líquida de Caixa	1.500	1.100
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	10.500	9.400
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Exercício	12.000	10.500

Cuentas Por Pagar Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Financieras por Pagar	100.000	100.000
Intereses	18.936	15.027
Costos	800	400
Pago dividendos	68.993	33.891
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	149.729	147.459
FLUJO NETO	1.418	31.871

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

FCO. ORDOÑEZ VALLEJO
GERENTE

CARLA ORDOÑEZ
CONTADORA

AUTOCAVILCONI S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares norteamericanos)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La compañía AUTOCAVILCONI S.A. fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 5 octubre de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil mediante resolución No. 04-A-0010779, el 29 de febrero de 2005. La compañía tiene como objeto principal dedicarse al desarrollo, investigación y innovación de métodos con tecnología SAP, construcción de todo tipo de obras, alquiler y comercialización de todo tipo de vehículos así como a la fabricación de tecnología.

La compañía está regida bajo la administración del Fideicomiso Mercantil Inmobiliario y sus actividades financieras son controladas por la Junta de Administración del Fideicomiso.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de Presentación y revelaciones

Los Estados Financieros adjuntos de AUTOCAVILCONI S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y sus respectivas notas. Dichos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros se han preparado bajo la base del devengado, la preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa.

En la Nota 2.2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la incertidumbre inherente en este proceso, los resultados reales podrían diferir de las hipótesis utilizadas por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas adjuntas que no han entrado en vigencia y que la empresa no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria para los años indicados a continuación:

Norma	Pronunciamiento	Aplicación obligatoria: ejercicios económicos iniciados a partir de
NIC 19	Beneficios laborales a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	Enero enero del 2013
NIC 27	Estados financieros separados - Separación entre los estados financieros separados	Enero enero del 2013

NIC 32	Revisada. 'Activos y pasivos financieros' – Incluye requerimientos para compensación de activos financieros y pasivos.	1 de enero del 2013
NIC 1	Enmienda. 'Adopción por primera vez' – Importancia de montos de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIC 7	Enmienda. 'Instrumentos financieros: presentación' – Revelaciones para la compensación de activos y pasivos financieros bajo NIC y revelación de las operaciones bajo Acuerdos Anticipados.	1 de enero del 2013
NIC 10	Revisada. 'Hechos posteriores a la fecha del balance' – Considera concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIC 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmiendas de impuestos en otros resultados' – Incluye disposiciones relativas de bajo que de activos no depreciables.	1 de enero del 2013
NIC 19	'Revisión del valor razonable' – Revisar la definición de valor razonable, fuerza de operación y desglosamos requeridos.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda. 'Instrumentos financieros: presentación' – Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero de 2014
NIIF 9	'Instrumentos financieros' – Establece la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIC y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3.2 Estimaciones y juicios significativos

Ciertas cifras incluidas en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la ocurrencia de sucesos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez pueden ser iguales a los resultados reales, pero se ha realizado la mejor estimación y cálculo para su reconocimiento.

Deterioro y provisión

Las pérdidas incurridas en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propuestas al vencimiento a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden cubrir activos a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del presente año, se detallan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo

La compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de los activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Aparte una base anual, y cuando lo dicte la existencia de algún indicio de deterioro la Compañía

Vida útil de los activos intangibles y componentes necesarios para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La compañía evalúa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y constituyen referentes al cálculo monetario de los datos a registrar en el ejercicio.

3.3 Efectivo y equivalentes

El saldo efectivo y equivalentes reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Como pérdida se registran a su costo histórico que no difiere significativamente de su valor de realización.

Propiedad, Muebles y Equipo

Reconocimiento: Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio y, más de un año. En cuanto a la partida intangibles, la Compañía analizará un monto consistente para la partida adquirida en activo o en curso, considerando su importancia relativa y especificidad de uso.

Medición al reconocimiento inicial: Las partidas de propiedades, muebles y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de su adquisición, incluyendo cualquier tipo de descuento o rebaja; todos los costos relacionados para dejar el activo en las condiciones adecuadas para su utilización.

En caso de que se adquiera una propiedad, mueble y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios o fletes y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representan las obligaciones por desmantelamiento y reposición.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, dicho costo de bajo reconocimiento se refleja en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, mueble y equipo.

Cálculo de depreciación, vida útil y valor residual: El costo de propiedades, muebles y equipo se depreciará utilizando el método de línea recta, en forma general, al 4,33 (%) al valor residual y se calcula su depreciación para un plan no son activos, exclusivamente tienen únicamente como fin de un promedio normal y razonable de la utilización en los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Los días días para todo grupo significativo de activos de propiedad en el ejercicio actual:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	40
Maquinaria y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Vehículos	5
Mobiliario y enseres	10

Bajo de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes disposiciones: venta, arrendamiento o donación, como depreciado, sustitución por mejora, obsoleto, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por razón o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo equivalente a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción, y se incluye en el resultado del periodo. Las garantías no se consideran como ingresos operacionales sino como costos en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada periodo la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso se estima el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo en cuestión haya sido revaluado, en cuyo caso el daño deberá considerarse como pérdida por revaluación.

3.4 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta corresponde al suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (pérdida) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deductibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta establecida por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos diferidos por las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos aplicando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicada en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene establecido legalmente el derecho de compensarlos frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea como resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.6 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado, puede ocurrir una salida de flujo del importe de la obligación y es confiable probable que la haya que desprenderse de recursos que incluyan beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar el pasivo debe ser la mejor estimación que requiere el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo considerando bajo los riesgos y las incertidumbres relevantes. La provisión se mide utilizando el valor presente de los flujos de fondo que se espera incurrir al momento de su cancelación.

3.7 Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio, es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectado realizado por un profesional independiente (Actuario o Perito Matemático Actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de las diferencias en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El pasivo de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los estados del siguiente modo: que el trabajador adquiere su derecho a percibir el beneficio, en cuyo caso su valor se registra el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía no aplicó en su estado financiero un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades por tener una empresa de régimen jurídico de capital extranjero.

3.8 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Venta.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de que significativo derivado de la propiedad de los bienes al comprador de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y la posibilidad que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados con la transacción.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en el período contable en la cuenta tiene lugar la prestación de servicios. Adicionalmente, los ingresos por intereses de activos dentro de inversión de la compañía al final del período sobre el que se informa y puestos de manifiesto de forma fiable.

2.1 Costo

Los costos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.1 Activos Financieros

Son reconocidos inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se considera dicho costo.

Deudores por ventas - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El saldo de ventas (activo) sólo lo varía de tenencia de 30 días.

La cartera en activos corrientes, vencidos los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente deteriorados se considera en ejercicios siguientes.

Baja de un activo financiero - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expira el derecho contractual a los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y no posee los derechos contractuales de recibir los flujos del efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más beneficiarios.

2.13 Reserva legal

De acuerdo con la ley la compañía el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser destinado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal al ejercicio no es obligatoria antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2014	2013
Caja Dólar	150	150
Caja Cuenta U	150	150
Banco Produbanco 5100411	[illegible]	[illegible]
TOTAL	[illegible]	[illegible]

NOTA 6. CLIENTES

	2014	2013
Compañía Telefónica del Pacífico	300.365	194.018
CLARO	23.197	184.060
Corporación Multinacional de Telecomunicaciones CMT	1	1
GLOBAL	-	(1.061)
OTECEL	40.055	60.154
SOUTH CUAMOTRAX	3.000	3.000
INVITELECOM S.A.		1.016
Consolidados Cell Cin, LTDA	3.760	-
ARGETK	40.071	
Gain Comercio	3.771	
TOTAL	314.729	441.015

NOTA 8. EMPLEADOS

	2014	2013
Empleados Quasipaid	2000	2000
Empleados Audio Guía	57	1.500
Cuentas por cobrar empleados	3.142	
TOTAL	5.206	3.500

NOTA 9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Corresponde a anticipos entregados a CAMACE que aún no ha sido entregado [illegible]

NOTA 7. INVENTARIOS

	2014	2013
Suministros de computación	60	31
Repuestos y accesorios	99	99
TOTAL	159	130

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2014	2013
Anticipo impuesto a la renta	8.024	3.727
Crédito tributario IVA	84.287	123.257
Crédito tributario fuente	104.347	71.931
Crédito tributario cambio	237	13.047
TOTAL	194.895	213.962

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2014	2013
Muebles, equipos y enseres	4.715	6.520
Equipo electrónico	6.233	3.710
Equipo de computación	31.931	17.257
Flota y mtto. Camiones (Nota)	16.475	37.872
Bienes	187.413	134.025
Depreciación acumulada	(179.453)	(151.337)
TOTAL	61.967	48.047

NOTA 10. ACTIVO INTANGIBLE

	2014	2013
Programas de computación	13.107	13.167
Costos diferidos derechos de suscripción	2.201	43.660
Licencias de software	12.473	3.937
Sublicencia	37.176	60.057
Amortización acumulada	(14.277)	(17.576)
TOTAL	52.679	42.033

NOTA 11. PROVEEDORES

	2014	2013
Telefónica Chile S.A.	34.023	209.343
CTC Telefónica del Pacífico	157.172	301.261
Telefónica S.A.	15.143	15.143
Intelsat	79.440	103.469
Nextel Comunicaciones	-	2.040
Claro S.A.	75.353	6.135
Claro	17.277	4.815
Telmex Chile Ltda.	1.270	1.270
Ctc	-	2.024
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	3.140	3.115
Otros	14.079	1.823
Total	431.477	719.445

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2014	2013
Provisión de costos de desinstalación	84.011	-
Cheque de cuentas corrientes	1.789	757
TOTAL	85.800	757

NOTA 13. OBLIGACIONES SOCIALES

	2014	2013
Aporte Previsional (C.)	3.441	4.330
Fondo de retiro	17.976	13.328
Décimo tercer sueldo	3.484	3.723
Décimo cuarto sueldo	2.142	1.917
13% trabajadores		8.139
Vacaciones por pagar	-	334
TOTAL	31.783	31.151

NOTA 14. IMPUESTOS

	2014	2013
Impuestos por pagar	3.013	342
Impuesto a la renta 20% por pagar	11.149	4.986
TOTAL	14.162	5.328

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La Compañía mantiene una obligación con el Fideicomiso Mexicano Corporación Financiera Nacional por el monto de USD 100.000 más el 8% de interés anual contraído a pagarse vencido el 31 de julio de 2013 por el repotenciamiento total de la compañía. Dicha deuda no establece plazos ni condiciones de pago y a la fecha de la emisión de este informe de auditoría subsiste dicho monto de manera indeterminada y no se han establecido intereses.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Capital Social.- A 31 de diciembre de 2014 el capital de la Compañía es de US$ 000, el cual se encuentra dividido en 000 acciones ordinarias con un valor nominal de US$1.00 cada una.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad anual será destinado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Este reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

[illegible] Acreedores Comerciales: Corresponden a cuentas por pagar de ejercicios anteriores. Nuevo Contribuyente o Cliente en la actividad de Repartidor Activos.

NOTA 17. [illegible]

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de estos estados financieros 31 de mayo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieren reflejados en los mismos o en sus notas.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, serán presentados a la Junta de Accionistas del Banco Continental para su aprobación definitiva de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 19. REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial Nº 405, se publica la "Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal" y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial Nº 407 se publica el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal" cuerpos legales que entraron en vigor a partir de la siguiente normativa

- Código tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley contra la Evasión de los Deberes Tributarios
- Ley de Ahorro Obligatorio
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

NOTA 20. RECLASIFICACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO AUDITADOS DE BANCO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Para propósito de presentación de los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con NIIF, se han efectuado la siguiente reclasificación que no está registrada en libros a esta fecha.

01. Inversiones	41'000	
02. Sobregiros bancarios		41'000

AUD. Auditores Asociados Cía. Ltda.