**EXIMPORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**INDICE:**

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

| | | |
|---|---|---|
| Compañía | - | EXIMPORT S.A. |
| NIIF | - | Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | - | Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera |
| IASB | - | International Accounting Standar Board |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| US$ | - | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica |

**EXIMPORT S.A.**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Notas: | Al 31 de diciembre del: 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| Activos por impuestos corrientes | 6 | - | 1,620.07 |
| **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** | | - | 1,620.07 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Propiedades de inversión | 7 | 255,400.00 | 255,400.00 |
| **TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES** | | 255,400.00 | 255,400.00 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **255,400.00** | **257,020.07** |
| **PASIVOS Y PATRIMONIO** | | | |
| **PASIVOS CORRIENTE** | | | |
| Otras cuentas por pagar | 8 | 3,216.72 | 3,764.20 |
| **TOTAL PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| **TOTAL PASIVOS** | | 3,216.72 | 3,764.20 |
| **PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)** | | | |
| Capital social | 9 | 800.00 | 800.00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 10 | 18,816.73 | 12,313.38 |
| Resultados Acumulados | 11 | 232,566.55 | 240,142.49 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | 252,183.28 | 253,255.87 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **255,400.00** | **257,020.07** |

Ing. Miguel Samaniego
Gerente General

C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

**EXIMPORT S.A.**
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Notas: | Al 31 de diciembre del: 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Ingresos ordinarios | | - | |
| Costos de venta | | - | |
| Utilidad bruta | | - | - |
| Gastos Administrativos | 12 | (7,575.94) | (5,898.30) |
| Utilidad operativa | | (7,575.94) | (5,898.30) |
| Otros ingresos | | | |
| Otros egresos | | | (62.20) |
| Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias | | (7,575.94) | (5,960.50) |
| Impuesto a la renta | | - | - |
| Utilidad (Pérdida) Neta | | **(7,575.94)** | **(5,960.50)** |

Ing. Miguel Samaniego
Gerente General

C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

**EXIMPORT S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | | | | Resultados acumulados | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Asignado | Aportes para futuras capitalizaciones | Reservas<br>Reserva legal | Resultados acumulados | Reserva de capital | Reserva por valuación | Adpción de NIIF por primera vez | Resultados del año | Total patrimonio neto |
| **SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013** | **800.00** | **5,800.00** | | **(3,285.10)** | **249,600.00** | | | **(211.91)** | **252,702.99** |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 6,513.38 | | | | | | | 6,513.38 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)<br>Utilidad (pérdida) neta | | | | | | | | (5,960.50) | (5,960.50) |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013** | **800.00** | **12,313.38** | - | **(3,285.10)** | **249,600.00** | - | - | **(6,172.41)** | **253,255.87** |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 6,503.35 | | | | | | | 6,503.35 |
| Utilidad (pérdida) neta | | | | | | | | (7,575.94) | (7,575.94) |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014** | **800.00** | **18,816.73** | - | **(3,285.10)** | **249,600.00** | - | - | **(13,748.35)** | **252,183.28** |

Ing. Miguel Samaniego
Gerente General

C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

**EXIMPORT S.A.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Al 31 de diciembre del | |
|---|---|---|
| | **2014** | **2013** |
| **Flujo de efectivo de las actividades de operación:** | | |
| Efectivo pagado a proveedores | (7.351.94) | (5,898.30) |
| Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto | | 974.56 |
| Efectivo pagado por impuesto a la renta | | (1,527.44) |
| Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos | 1.396.07 | (62.20) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación** | (5,955.87) | (6,513.38) |
| **Flujo de efectivo de las actividades de inversión:** | | |
| Efectivo procedente de aportes futuras capitalizaciones | 5.955.87 | 6.513.38 |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión** | **5,955.87** | **6,513.38** |
| **Flujo de efectivo netos del año** | - | - |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año** | | |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año** | - | - |

Ing. Miguel Samaniego
Gerente General

C.P.A. Carmen de la Torre
Contadora General

**EXIMPORT S.A.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Al 31 de diciembre del | |
|---|---|---|
| | **2014** | **2013** |
| **Flujo de efectivo de las actividades de operación:** | | |
| Resultado del año (antes de participación e impuesto a la renta) | (7,575.94) | (5,960.50) |
| **Cambios en activos y pasivos:** | | |
| Activos por impuestos corrientes | | (1,527.44) |
| Otras cuentas por pagar | 1,620.07 | 974.56 |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación** | **(5,955.87)** | **(6,513.38)** |

Ing. Miguel Samaniego
Gerente General

C.P.A Carmen de la Torre
Contadora General

**EXIMPORT S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

## 1. INFORMACION GENERAL

### 1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de octubre del 2003 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Eximport S.A. Con fecha 19 de abril del 2004, se reformaron los estatutos sociales de la Compañía para fijar el domicilio principal de la empresa en la ciudad de Quito.

Objeto social.- Los estatutos de la compañía comtemplan, entre otras, el desarrollo, compra, venta, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación y anticresis de inmuebles.

### 1.2 1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de febrero del 2015 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de Eximport S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La preparación de los estados financieros adjuntos requiere el uso de estimaciones contables por parte de la Administración, así como también que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

| Norma | Tipo de cambio | Aplicación obligatoria a partir de: |
|---|---|---|
| NIC 32 | Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y " intención de liquidar por el importe neto, o de realizer el active y liquidar el pasivo simultameamente." | 1 de enero del 2014 |
| NIC 36 | Enmienda. Requiere reveler sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. | 1 de enero del 2014 |
| NIC 39 | Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios. | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 10 | Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversion e introduce una exepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversion. Además require que esta subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9. | 1 de enero del 2014 |
| IFRIC 21 | Nueva interpretación denominada "Gravamenes" Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera como contabilizar los gravamenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta. | 1 de enero del 2014 |
| NIC 19 | Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del núméto de años de servicio. | 1 de Julio del 2014 |
| NIC 27 | Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversions en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28. | 1 de enero del 2016 |
| NIIF 10<br>NIC 28 | Enmienda. Sobre las venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos. | 1 de enero del 2016 |
| NIIF 14 | Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerian como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos. | 1 de enero del 2016 |
| NIC 16<br>NIC 38 | Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amrotización. | 1 de Julio del 2016 |
| NIIF 11 | Enmienda. Sobre la contabilización de la adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas. | 1 de Julio del 2016 |
| NIC 16<br>NIC 41 | Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. | 1 de Julio del 2016 |
| NIIF 15 | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clients (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros.) | 1 de enero del 2017 |
| NIIF 9 | Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 9 | Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar major las actividades de gestión de riesgos de los estaods financieros, además, permite los cambios de los llamados "créditos propios". | 1 de enero del 2018 |

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presents estados financieros. Considerando la naturaleza de las actividades de la compañia, los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016, no tendrán ningun impacto en el futuro.

## 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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 estadounidenses, 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 dólares estadounidenses.

## 2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Compañía se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la compañía.

(ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de sus servicios en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 45 días.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

## 2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior de pasivos financieros medidos al costo

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

(i) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

(ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

## 2.7 Propiedades de inversión

a) Medición inicial

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades de inversión comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía no tiene propiedades de inversión depreciables.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de propiedades de inversión

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción

## 2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce

una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

**2.9 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2013 y 2012, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

## 2.10 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## 2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos ordinarios pude medirse con fiabilidad.
b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio fue prestado.

## 2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## 2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 2.14 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

## 2.15 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de propiedades de inversión.

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.8

c) Impuestos diferidos

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas parcialmente en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

## 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

| Composición de saldos: | Al 31 de diciembre del | |
|---|---|---|
| | **2014** | **2013** |
| | | |
| **Pasivos financieros corrientes:** | | |
| Otras cuentas por pagar | 3.216,72 | 3.764,20 |
| Total pasivos financieros | **3.216,72** | **3.764,20** |

Los pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado.

## 5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un grupo reducido de compañías a las cuales se les otorgan un crédito promedio de 30 a 60 días y pueden extenderse hasta 90 días. La Administración de la Compañía evalúa de manera continua la situación financiera de los clientes para establecer cupos y plazos máximos de crédito.

### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante los últimos años han deteriorado la liquidez de la Compañía, de tal forma que los pasivos financieros superan sus activos financieros. Sin embargo, la Administración de la Compañía informa que los accionistas de la entidad han manifestado su interés se seguir apoyando financieramente a Gavsacorp C.A, para que pueda seguir como empresa en marcha. Con estos antecedentes informamos que, mientras continúe el apoyo financiero de sus accionistas, no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2014.

**c) Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

| Composición de saldos: | Al 31 de diciembre del | |
|---|---|---|
| | **2014** | **2013** |
| Saldo inicial | 1.620,07 | 92.63 |
| Anticipos del impuesto a la renta | 1.539,92 | 1.527,44 |
| Compensación con pasivos por impuestos corrientes | (1.539,92) | |
| | | |
| **Total de activos por impuestos corrientes** | **0** | **1.620,07** |
| | | |

## 7. PROPIEDADES DE INVERSION

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 muestran $ 255.400,00 (2013: $ 255.400,00) en el rubro propiedades de inversión que corresponden a terrenos obtenidos para generar renta o plusvalía.

No han existido movimientos de propiedades de inversión.

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, reflejan un valor de $ 3.216,72, (2013: $3.764,20) corresponden a saldos pendientes de pago a partes relacionadas.

## 9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

**a) Situación fiscal**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2011 a 2014 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**b) Amortización de pérdidas tributarias**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

## 10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US$ 800,00 dólares al 31 de diciembre del 2014 y 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US$1 cada una.

## 11. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 muestran aportes para futuras capitalizaciones por US$ 18.816,73 (2013: US$ 12.313,38).

## 12. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

| Composición de saldos: | Al 31 de diciembre del | |
|---|---|---|
| | **2014** | **2013** |
| | | |
| (-) Pérdidas acumuladas | (9.457,51) | (3.497,01) |
| Adopción de las NIIF por primera vez | 249.600,00 | 249.600,00 |
| (-) Pérdida del año | (7.575,94) | (5.960,50) |
| | | |
| | | |
| **Total resultados acumulados** | **232.566,55** | **240.142,49** |

## 12. GASTOS OPERATIVOS

**Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 muestran gastos administrativos por US$ 7.575.94 que corresponde básicamente a impuestos, tasas y contribuciones.**

## 13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2013, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

| Resumen de transacciones de egresos: | Relación: | Al 31 de diciembre del: | |
|---|---|---|---|
| | | **2014** | **2013** |
| Aportes recibidos de los accionistas | filial | 6.503,35 | 6.513,38 |
| Préstamos recibidos de accionistas | filial | 4.939,14 | 974.56 |
| | | | |
| Total operaciones de gasto | | **11.442,49** | **7.487,94** |
| | | | |

## 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de febrero de 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de febrero del 2015 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

**Ing. Miguel Samaniego**
**Gerente General**

**C.P.A. Carmen de la Torre**
**Contadora General**

***