

CPA. WALTER JARA N
CERTIFICADO
Republica del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC-RNAE-N.- 290
RUC # 0901350272001

DINMARKSA S. A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014
Junto con el Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas
De DINMARKSA S. A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DINMARKSA S. A.**, (una sociedad constituida en Ecuador) que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

OPINION

6. En mi opinión, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DINMARKSA S.A., al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera

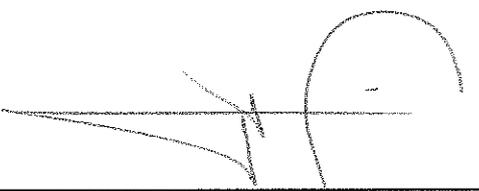
CPA. WALTER NAPOLEON JARA NAULA.
REGISTRO N.- 13.533

Guayaquil, Ecuador
22 de Marzo de 2015

DINMARKSA S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(DOLARES)</u>	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	43.758	22.450
Cuentas por cobrar comerciales, y otras ctas por cobrar	7	1.565.318	505.615
Gastos Pagados por Anticipados		0	1.155
Total activo corrientes		<u>1.609.076</u>	<u>529.220</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	8	230.065	281.116
Inversiones Permanentes		4	4
Otros Activos	9	387.713	539.772
Total activo no corriente		<u>617.782</u>	<u>820.892</u>
TOTAL		<u>2.226.858</u>	<u>1.350.112</u>



Ing Jose Luis Suarez Arosemena
Gerente General



CPA Javier Niola T
Contador

Ver notas a los estados financieros

NOTAS**2014** **2013**
(DOLARES)**PASIVO Y PATRIMONIO****PASIVO CORRIENTE:**

Vcmto. corriente deuda a Largo Plazo	11	64.963	64.014
Cuentas por pagar Accionistas	12	849.439	0
Cuentas por pagar Proveedores	10	736.488	866.208
Pasivos Acumulados		0	0
Total pasivo corriente		<u>1.650.890</u>	<u>930.222</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

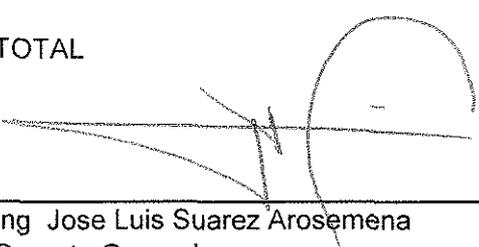
Prestamos a largo plazo	11	<u>329.417</u>	<u>394.381</u>
Total pasivo no corriente		<u>329.417</u>	<u>394.381</u>

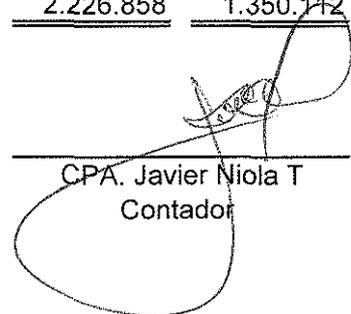
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital social	14	800	800
Aporte futuro Aumento de Capital	15	103.000	3.000
Utilidades Acumuladas		(4.487)	(3.438)
Utilidades (Perdidas) del año		<u>147.238</u>	<u>25.147</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>246.551</u>	<u>25.509</u>

TOTAL

2.226.858 1.350.142


Ing. Jose Luis Suarez Arosemena
Gerente General

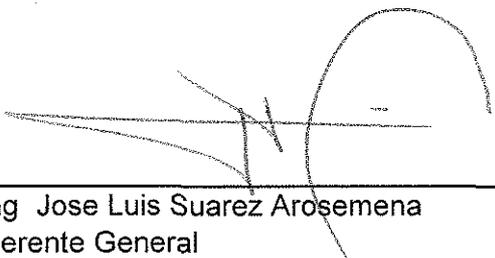

CPA. Javier Niola T.
Contador

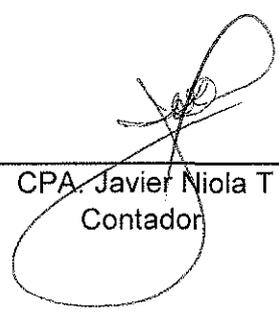
Ver notas a los estados financieros

DINMARKSA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(DOLARES)</u>	
INGRESOS:			
Ventas netas		116.726	113.361
Otros ingresos		246.161	89.491
Total Ventas		<u>362.887</u>	<u>202.852</u>
COSTO Y GASTOS:			
Administrativos y Ventas	17	101.218	70.818
Depreciacion		70.329	70.328
Financieros, neto		26.667	30.943
Otros egresos		17.435	0
Total costos y gastos		<u>215.649</u>	<u>172.089</u>
Utilidad antes de Participacion e Impuestos		<u>147.238</u>	<u>30.763</u>
(-) Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>(5.616)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>147.238</u>	<u>25.147</u>

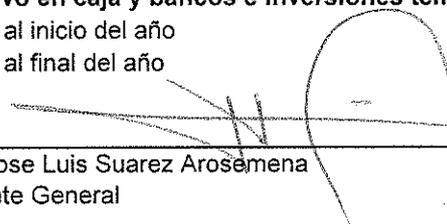
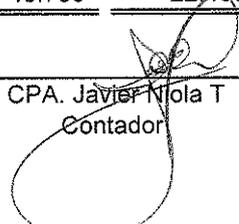

Ing Jose Luis Suarez Arosemena
Gerente General


CPA. Javier Niola T
Contador

Ver notas a los estados financieros

DINMARKSA S. A.

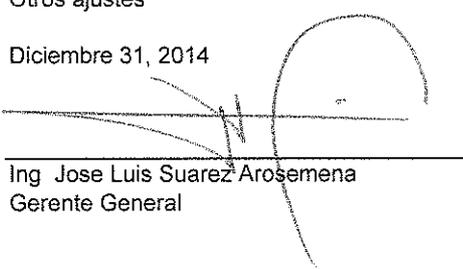
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

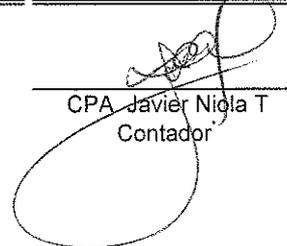
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(DOLARES)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	147.238	25.147
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Mas Depreciación	70.329	70.328
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(387.777)	(61.561)
(Aumento) Gastos Anticipados	7.310	(6.942)
(Aumento) Otros Activos	152.055	(533.619)
(Disminución) aumento en Prestamos bancarios	0	1.548
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(50.365)	(127.686)
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	0	(5.831)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(61.210)</u>	<u>(638.616)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	(19.278)	700.914
Efectivo neto, Flujos de efectivo de actividades de inversión:	<u>(19.278)</u>	<u>700.914</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en porción corriente deuda L/P	0	(1.567)
Aumento en Vencimiento Cte. Obligaciones Largo Plazo	1.796	(64.014)
Aumento de Capital	100.000	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>101.796</u>	<u>(65.581)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	21.308	(3.283)
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	22.450	25.733
Saldo al final del año	<u>43.758</u>	<u>22.450</u>
Ing Jose Luis Suarez Arosemena Gerente General		
	CPA. Javier Viola T Contador	
Ver notas a los estados financieros		

DINMARKSA S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Ajuste NIIF 1ra Vez</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2012	800	0	(10.752)	29.942	(12.571)	7.419
(Pérdida) del Periodo	0	0		0	25.147	25.147
Aumento de Capital		3.000				3.000
Transferencias Cuentas Patrimoniales	0	0		(12.571)	12.571	0
Otros Ajustes				(10.057)		(10.057)
Diciembre 31, 2013	<u>800</u>	<u>3.000</u>	<u>(10.752)</u>	<u>7.314</u>	<u>25.147</u>	<u>25.509</u>
Utilidad del Periodo	0	0			147.238	147.238
Transferencias Cuentas Patrimoniales	0	0		25.147	(25.147)	0
Aporte en Efectivo		100.000				100.000
Otros ajustes	0	0		(26.196)		(26.196)
Diciembre 31, 2014	<u>800</u>	<u>103.000</u>	<u>(10.752)</u>	<u>6.265</u>	<u>147.238</u>	<u>246.551</u>


Ing. Jose Luis Suarez Arosemena
Gerente General


CPA Javier Nigla T
Contador

Ver notas a los estados financieros

DINMARKSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador el 25 de febrero del 2005 según Resolución N.-05G.I.J.0001343 dictada por el Intendente de la Superintendencias de Compañías, Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

A) Actividades de asesoramiento profesional

B) Las oficinas de la Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, Cantón Samborondon Parroquia La Puntilla, Ciudadela Urbanización Lagos del Batan s/n Conjunto Plaza Lagos Town Center Edificio Molinos Piso 2 Oficina 2/4

2. BASES DE PREPARACION

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Activos Financieros-

Reconocimiento y medición inicial-

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras – Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva e incluyen una

provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Préstamos y cuentas por cobrar-

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo e inversiones, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Activos financieros disponibles para la venta-

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

Propiedades y equipos-

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio

Deterioro de activos no financieros-

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2014 no se han determinado indicios de deterioro.

Provisiones

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2014, no he efectuado el movimiento de las provisiones de los beneficios sociales ya que no tiene personal enrolado.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Ingresos financieros:

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método de la tasa de interés efectiva

Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2014 y 2013.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES:

Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Caja	9.589	0
Bancos (a)	<u>34.169</u>	<u>22.540</u>
Total efectivo	43.758	22.540

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Clientes	308.912	0
Otras por cobrar	412.491	161.317
Intereses por Cobrar	11.372	3.569
Relacionadas	812.838	317.210
Crédito Tributario (IVA)	9.912	16.360
Retenciones en la Fuente	<u>9.793</u>	<u>7.159</u>
Total Cuentas por Cobrar	1.565.318	505.615

Las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y relacionadas no generan interés alguno

La Compañía no presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014.

8. PROPIEDADES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de propiedades y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 del 2014			Diciembre 31 del 2013		
	Costo	Depreciac.	Neto	Costo	Depreciac.	Neto
	(Dólares)					
Instalaciones	178.846	36.886	141.960	178.846	27.944	150.902
Muebles y Enseres	735	369	366	735	222	513
Vehiculos	<u>209.812</u>	<u>122.073</u>	<u>87.739</u>	<u>209.812</u>	<u>80.111</u>	<u>129.701</u>
Total	389.393	159.328	230.065	389.393	108.277	281.116

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Edificio	Instala- ciones	Muebles y Enseres	Vehículos	Neto
	(Dólares)				
Saldo al 1 de Enero del 2013	745.024	178.846	735	201.339	1.125.944
Adiciones	0	0	0	8.473	8.473
Ventas y/o Reclasificaciones	(745.024)	0	0	0	(745.024)
Saldo al 31 diciembre del 2013	0	178.846	735	209.812	389.393
Adiciones	0	0	0	0	0
Saldo al 31 diciembre del 2014	0	178.846	735	209.812	389.393

DEPRECIACION	Edificio	Instala- ciones	Muebles y Enseres	Vehículos	Neto
	(Dólares)				
Saldo al 1 de Enero del 2013	24.834	19.003	75	29.674	73.586
Depreciación del año	19.278	8.941	147	41.963	70.329
Otros				8.473	8.473
Ventas y/o Reclasificaciones	(44.112)	0	0	0	44.112
Saldo al 31 diciembre del 2013	0	27944	222	80.111	108.277
Depreciación del año	0	8.942	147	41.962	51.051
Saldo al 31 diciembre del 2014	0	36.886	369	122.073	159.328

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de otros activos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
(Dólares)		
Propiedades de Inversión	539.772	578.327
Depreciacion Acumulada	(19.277)	(38.355)
Otros	(132.782)	0
Total Otros Activos	387.713	539.772

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Proveedores del Exterior	734.405	834.404
Proveedores Locales	1.009	25.947
Otros	<u>1.074</u>	<u>5.857</u>
Total Cuentas por Pagar Proveedores	736.488	866.208

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar del exterior representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

11. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los préstamos bancarios representan obligaciones contraídas con instituciones financieras:

	Diciembre 31, 2014	
	Corriente	Largo Plazo
	(Dólares)	
BANCO BOLIVARIANO		
Prestamos con vencimiento hasta septiembre del 2020	<u>64.963</u>	<u>329.417</u>
Y devengan una tasa interés anual promedio 6.26%		
Total Prestamos Bancarios	64.963	329.417

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por pagar accionistas representan obligaciones contraídas que no están garantizados ni devengan interés alguno y no tienen fecha de vencimiento.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(a) Capital Social-

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 está representado por 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

(b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

15.- APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Representan entregas de efectivo a la cuenta por pagar de los Accionistas las cuales, de conformidad con lo establecido en acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de noviembre 30 de 2014, al cierre del año fiscal serán transferidas para instrumentar el correspondiente aumento de capital. Con base a este compromiso los accionistas deciden transferir para futuro aumento de capital.

16. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el inicio de sus actividades

(b) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(c) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Retenciones en la Fuente	9.793	7.159
Credito Tributario IVA	9.912	16.360
Por pagar:		
Retenciones en la Fuente	160	47
Retenciones en la Fuente IVA	69	0

(d) **Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Utilidad (Perdida) antes de impuesto a la renta	147.238	21.240
Más (menos) partidas de conciliación-		
(-) Ingresos exentos	(238.131)	(74.839)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	12.927	0
(+) Gastos no deducibles	<u>43.781</u>	<u>24.328</u>
Utilidad (Perdida) gravable	(34.185)	(33.271)
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta	0	0
Anticipo mínimo a Pagar	5.502	6.150

(e) **Movimiento de la provisión para Impuesto a la Renta:**

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	5,616	0
Provisión	0	5.616
Pagos	<u>(5.616)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	0	5,616

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración y ventas se conformaban así:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Servicios Contables	24.000	0
Honorarios Profesionales	4.022	30.000
Impuestos y Contribuciones	10.043	2.793
Mantenimiento	13.908	9.579
Gastos de Vehiculos	21.221	21.174
Gastos Legales	12.346	3.105
Comisiones	12.927	0
Otros	<u>2.751</u>	<u>4.167</u>
Total Gastos administrativos y ventas	101.218	70.818

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.