

YAELSA S. A.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Estados financieros expresados bajo NIIF	10
Notas a los estados financiero	11 - 24

Abreviaturas usadas:

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

CPA. PEDRO SIERRA LAVARADO
RENAE - 2 - 404

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
YAELSA S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **YAELSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **YAELSA S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

4. La empresa mantiene resultados negativos durante dos periodos consecutivos, situación que representa una exposición de riesgo de negocio en marcha; además, no ha cumplido con sus obligaciones con Superintendencia de Compañías; situaciones que conllevan a una exposición de riesgo de disolución por oficio.

CPA. PEDRO SIERRA LAVARADO
RENAE - 2 - 404

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
YAELSA S. A.
Pagina # 2

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de ajustes de la situación mencionada en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **YAELSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Superintendencia de Compañías.

Asuntos de Énfasis:

Énfasis:

6. Los Estados Financieros de **YAELSA S. A.**, cortados al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por nosotros. Con base a Normas Internacionales de Auditoría, así como con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, se presentan en esquema comparativo, con los saldos presentados al 31 de diciembre del 2014.
7. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **YAELSA S. A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Agosto 21 del 2015



C.P.A. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404

YAELSA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
	<u>Activo corriente</u>		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	984	1.323
5	Activo financiero	491.809	410.483
6	Inventario	3.083	4.055
7	Activos por impuestos corrientes	3.363	75.161
	Total activo corriente	US\$ 499.240	491.023
	<u>Activos no corrientes</u>		
8	Propiedad, planta y equipo	3.796	595.021
9	Otros activos no corrientes	15.246	-
	Total activo	US\$ 518.281	1.086.043
	<u>PASIVO</u>		
	<u>Pasivo corriente</u>		
10	Obligaciones financieras	3.624	350.333
11	Cuentas por pagar	93.767	238.893
	Total pasivo corriente	US\$ 97.391	589.226
	<u>Pasivos no corrientes</u>		
12	Obligaciones a largo plazo	419.842	434.104
	Total pasivo	US\$ 517.233	1.023.330
	<u>PATRIMONIO</u>		
13	Capital social	800	800
	Reserva legal	19.144	19.144
	Efecto aplicación NIIF por primera vez	(3.526)	(3.526)
	Resultados acumulados	28.749	75.328
	Resultados del ejercicio	(44.118)	(29.033)
	Total patrimonio	US\$ 1.048	62.713
	Total pasivo y patrimonio	US\$ 518.282	1.086.043



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

YAELSA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos	US\$	712.342	1.549.551
Costo de ventas		<u>(542.852)</u>	<u>(1.365.756)</u>
		169.489	183.795
Gastos de personal		48.543	142.394
Impuestos		4.030	1.558
Servicios		44.880	32.777
Gastos legales		-	10.643
Diversos		58.395	20.182
Financieros		<u>57.760</u>	<u>5.272</u>
		213.608	212.828
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u>(44.118)</u>	<u>(29.033)</u>



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

YAELSA S. A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Efecto NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	19.144	(3.526)	74.487	1.491	92.396
Transferencia a resultados acumulados				1.491	(1.491)	-
Resultados del periodo					(29.033)	(29.033)
Otros				(650)		(650)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	19.144	(3.526)	75.328	(29.033)	62.713
Transferencia a resultados acumulados				(29.033)	29.033	-
Distribución utilidades				(17.547)		(17.547)
Resultados del periodo					(44.118)	(44.118)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	19.144	(3.526)	28.748	(44.118)	1.048



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

YAELSA S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Activo financiero y ventas	631.016	1.483.822
Inventario	972	2.724
Otros activos corrientes	71.798	137.474
Cuentas por pagar y pagos	(901.586)	(1.571.022)
Otros ingresos	-	27.097
	US\$ (197.800)	80.094
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERCIÓN:</u>		
Activo fijo	US\$ 591.225	(374)
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Otros activos no corrientes	(15.246)	5.518
Obligaciones financieras	(346.709)	350.333
Obligaciones a largo plazo	(14.262)	(433.800)
Otros	(17.547)	(650)
	US\$ (393.764)	(84.117)
Total flujo de actividades	(339)	1.121
Saldo de efectivo al inicio del periodo	1.323	202
Saldo de efectivo al final del periodo	US\$ 984	1.323



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

YAELSA S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
CONCILIACIÓN:		
Activo financiero al inicio del periodo	410.483	371.851
Ventas del periodo	712.342	1.522.454
Activo financiero al final del periodo	<u>(491.809)</u>	<u>(410.483)</u>
US\$	631.016	1.483.822
Cuentas por pagar al inicio del periodo	238.893	241.270
Pagos del periodo	756.460	1.568.645
Cuentas por pagar al final del periodo	<u>(93.767)</u>	<u>(238.893)</u>
US\$	901.586	1.571.022
US\$	(270.570)	(87.200)
Inventario	972	2.724
Otros activos corrientes	71.798	137.474
Otros ingresos	-	27.097
Activo fijo	591.225	(374)
Otros activos no corrientes	(15.246)	5.518
Obligaciones financieras	(346.709)	350.333
Obligaciones a largo plazo	(14.262)	(433.800)
Otros	<u>(17.547)</u>	<u>(650)</u>
Total flujo de actividades	US\$ (339)	1.121



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

YAELSA S. A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 7 de abril del 2005; fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 05.G.IJ.0002435, del 22 de abril del 2005. Domiciliada en el Cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Tiene como objeto principal: dedicarse a la "Actividad de Transporte de Carga por Carretera". Su Registro Único de Contribuyente es el número 0992402830001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

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

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores transportistas pendientes de pago. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

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

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

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

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por la "Actividad de Transporte de Carga por Carretera", cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2014 y 2013, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

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

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2,87
2007	2,32
2008	8,83
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16
2013	3,83
2014	3,67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>		
Caja	200	200
Bancos		
Banco Pichincha	0	279
Banco Pacífico	784	844
Total efectivo y equivalentes al efectivo US\$	<u>984</u>	<u>1.323</u>

La empresa, no mantiene fondos restringidos por las instituciones financieras.

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<u>Activos financieros</u>		
Cientes	432.156	410.483
Relacionados locales	25.507	0
Relacionados del exterior	525	0
Otras	33.621	0
	<u>491.809</u>	<u>410.483</u>
(-) Provisión para incobrables	0	0
Total activos financieros	US\$ <u>491.809</u>	<u>410.483</u>

Ventas a crédito a 30, 60 y 90 días de plazo.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Inventarios son los siguientes:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<u>Inventario</u>		
Materiales	3.083	4.055
Total inventario	US\$ <u>3.083</u>	<u>4.055</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo, es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Impuestos	2.463	13.699
Otros activos corrientes	900	61.463
Total otros activos corrientes	US\$ <u>3.363</u>	<u>75.161</u>

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

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2014 y 2013, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Vtas/Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Terreno	396.347		(396.347)	-
Edificios	170.544		(170.544)	-
Muebles y enseres	12.142		-	12.142
Vehículos	33.313		(33.313)	-
Equipos de computación	21.152	-		21.152
Sub - total	633.498	-	(600.204)	33.294
Depreciación acumulada	(38.477)	(3.208)	12.187	(29.498)
Activo fijo neto	595.021	(3.208)	(588.017)	3.796

Al 31 de diciembre del 2014, presenta un gasto por depreciación de \$3,208.

9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Activos a largo plazo		
Otras cuentas por cobrar	15.246	-
Total otros activos corrientes	US\$ 15.246	-

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Sobregiro bancario		
	3.624	1.024
Obligaciones financieras	0	349.309
	US\$ 3.624	350.333

Crédito del Banco Rumiñahui S. A., Op. No. 374922-00, pactado a 1,827 días y al 9,76%.
 Crédito del Banco Rumiñahui S. A., Op. No. 394727-00, pactado a 1,827 días y al 9,76%.
 Crédito del Banco Rumiñahui S. A., Op. No. 39-761-00, pactado a 1,826 días y al 9,34%.

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

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Cuentas por pagar		
Proveedores locales	65.752	139.042
Accionistas	6.448	6.448
Relacionadas locales	-	37.714
Impuestos por pagar	-	1.944
provisiones	21.567	-
Otras cuentas por pagar	-	53.744
Total cuentas por pagar	US\$ 93.767	238.893

Proveedores.- Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

12. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Otros pasivos son los siguientes:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Obligaciones por pagar a largo plazo		
Préstamo de accionistas	419.842	415.058
Varios acreedores a largo plazo	-	19.046
Total Obligaciones por pagar	US\$ 419.842	434.104

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

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado de la siguiente forma:

<u>N°</u>	<u>Identificación</u>	<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Tipo Inversión</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
1	200813962	ALARCON PEÑAFIEL WILLIAN A	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
2	200002897	ALARCON VASCONEZ ARNALDO ANTIGONO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
3	701617995	ALVARADO MOLINA GEOVANNY AZAEL	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
4	700835648	ALVAREZ BEJARANO NEXI ALEJANDRO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
5	904287414	ALVAREZ GEOCOMEN ISIDRO MARIA NILO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
6	102995149	BACULIMA URGILES PEDRO FABIAN	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
7	907263974	BORJA CALDERON ARTURO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
8	905236444	CABRERA ZAMBRANO JENNY JANET	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
9	1201893060	CARRERA CESAR	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
10	1800980953	CARRERA PALACIOS GONZALO ARTURO	ECUADOR	NACIONAL	1	0,13%
11	921084745	CARRERA VERA MANUEL MESIAS	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
12	1203464340	CASTILLO CASTILLO CARLOS ROBERTO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
13	702741646	GRANDA MONTESDEOCA JULIO ANDRES	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
14	903639151	HARO SALAZAR JULIO BRAULIO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
15	903424042	HDROS LOPEZ ALMEA CESAR RAUL	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
16	1301815831	INTRIAGO POSLIGUA MANUEL ALEJANDRO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
17	1305515726	LUCAS DOMINGUEZ PEDRO PABLO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
18	915734560	MACIAS VILLACIS PABLO ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	43	5,38%
19	1301198451	MEJIA INTRIAGO TITO GONZALO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
20	931157176	MERAMERO JHONNY ALEXANDER	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
21	1304872862	MERO CASTRO ARACELI ADALINA	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
22	914400973	MORAN BRIONES ICELA MARIA	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
23	900417098	NOGALES MEJIA SEGUNDO DANIEL	ECUADOR	NACIONAL	27	3,38%
24	903439719	NUÑEZ VILLAMAR AUGUSTO LEOPOLDO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
25	300960085	PACURUCU GONZALEZ MILTON ERNESTO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
26	1712569613	QUINCHUELA OLALLA DIEGO GEOVANNY	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
27	1203839475	QUINCHUELA ZAMBRANO VICTOR JAIME	ECUADOR	NACIONAL	1	0,13%
28	1201723028	SOTO URQUIZA JOSE ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
29	1200948782	TOUMA BACILIO MARIO ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
30	1101416087	ZHINGRE TENE VICENTE	ECUADOR	NACIONAL	28	3,50%
TOTAL					800	100,00%

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

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2014 y 2013 fue la siguiente:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
RESULTADOS DEL PERIODO	US\$	(44.118)	(29.033)
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		-	-
Base imponible	US\$	(44.118)	(29.033)
Gastos no deducibles		-	-
		(44.118)	(29.033)
23% - 24% IMPUESTO A LA RENTA		-	-
Otros		-	-
Resultados del periodo	US\$	(44.118)	(29.033)

15. RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos	US\$	712.342	1.549.551
Costo de ventas		(542.852)	(1.365.756)
		169.489	183.795

16. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$15,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

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

18. Evaluación de riesgos:

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado Actualmente la actividad comercial de la empresa ha disminuido significativamente, lo que le ha representado una decremento de sus clientes e ingresos; situación que está siendo analizada por sus accionistas.. Riesgo moderado.

Riesgo de tasa de interés En el 2014, la empresa canceló sus obligaciones financieras; mismas que fueron asumidas por sus accionistas. por lo que en 2014 cancelaron un valor significativo de intereses. Riesgo Bajo.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. Riesgo Moderado.

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Razón corriente	Activo corriente	499.240	5,13	491.023	0,83
	Pasivo corriente	97.391		589.226	
Capital de trabajo			401.849		(98.203)
Prueba acida	Activo corriente - Inventario	496.157	5,09	406.428	0,69
	Pasivo corriente	97.391		589.226	

Riesgo de crédito Durante el 2014 se han mantenido pendiente de cobro cartera de clientes de años anteriores; situación que le representa a la empresa una elevada exposición de riesgo Crediticio. Cabe señalar que ha disminuido sus ventas

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Número de díascartera a mano	Cuentas por cobrar x 360	155.576.160	218	147.773.880	95
	Ventas netas	712.342		1.549.551	
Rotación de cartera	360	360	2	360	4
	N. de días cartera a mano	218		95	
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	712.342	1	1.549.551	3
	Activos operacionales brutos	499.240		491.023	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	712.342	187,66	1.549.551	2,45
	Activo fijo bruto	3.796		633.498	
Rotación activo total	Ventas netas	712.342	1,37	1.549.551	1,51
	Activo total bruto	518.233		1.023.330	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	712.342	1,77	1.549.551	(15,78)
	Act. Cte. - Pasivo Cte.	401.849		(98.203)	

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

Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. Riesgo Moderado.

<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Endeudamiento sobre activos totales	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	517.233	100%	1.023.330	94%
		518.281		1.086.043	
Endeudamiento o apalancamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100\%$	517.233	49354%	1.023.330	1632%
		1.048		62.713	
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{total pasivo}} \times 100\%$	97.391	19%	589.226	58%
		517.233		1.023.330	
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100\%$	419.842	81%	434.104	42%
		517.233		1.023.330	
<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	-	0%	-	0%
		1.048		62.713	
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	169.489	0,24	183.795	0,12
		712.342		1.549.551	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. Y ventas}}{\text{Ventas netas}}$	213.608	30%	212.828	14%
		712.342		1.549.551	
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	-	0%	-	0%
		712.342		1.549.551	
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	-	0%	-	0%
		712.342		1.549.551	

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de elaboración del presente informe, 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 y que ameriten una mayor exposición. A la fecha de presentación del Informe, la empresa se encuentra ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con un estatus de INACTIVIDAD.

Guayaquil, Abril 18 del 2016

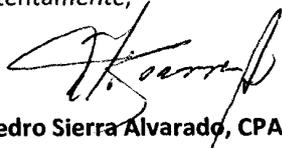
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Conforme disposiciones establecidas por el ente de control, adjunto sírvanse encontrar informe de los **Estados Financieros**, correspondiente al periodo terminado al 31 de diciembre del 2014, de la compañía **YAELSA S. A., con RUC No. 0992402830001.**

Sin otro particular, quedo de Ustedes.

Atentamente,



Pedro Sierra Alvarado, CPA
Auditor Externo
RENAE No. 2 - 404

CC. FILE



DOCUMENTACION Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

22 ABR 2016 HORA: 19:00

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: Michelle

Guapsy

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

20/APR/2016 09:19:33

Usu: alejandrog



RS

Remitente: No. Trámite: 14997 - 0
PEDRO ALVARADO -

Expediente: 119075

Razón social: RUC:

YAELSA S.A.

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET	196
Digitando No. de trámite, año y verificador =	