

Guayaquil, 05 de mayo del 2015



06 MAY 2015

[Handwritten Signature]
Sra. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

Estimados señores:

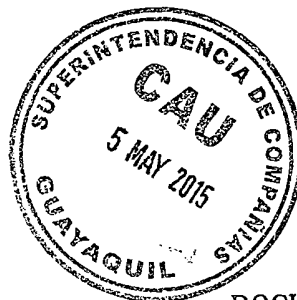
Tengo el agrado de adjuntar 1 (un) ejemplar original del **"Informe de auditoría sobre los estados financieros"** de PLUSCOMPANY S.A. - Expediente No. 119777 por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,

CPA. Carlos Varela Patiño
Sócio de Auditoría

Adj.: Lo indicado



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

3 JUL 2015

RECIBIDO

Hora: 16:00 Firma: *[Handwritten Signature]*

PLUSCOMPANY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y
2013**

INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PLUSCOMPANY S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PLUSCOMPANY S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PLUSCOMPANY S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PLUSCOMPANY S.A., una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de PLUSCOMPANY S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Auditor Externa Varela y Patiño Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño

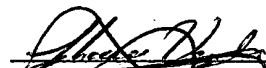
Socio

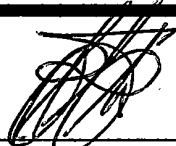
Abril 20 del 2015

Guayaquil - Ecuador

PLUSCOMPANY S.A.**Estados de Situación Financiera Clasificado
(Expresados en dólares)**

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos	Nota		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	13.943	22.566
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	12.462	-
Activos por impuestos corrientes	6	63.343	31.192
Total activos corrientes		89.748	53.758
Activos no corrientes:			
Vehículos, mobiliario y equipos, neto	7	1.579.451	1.602.472
Activos por impuestos diferidos		11.813	11.813
Total de activos		1.681.012	1.668.043
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	162.031	88.917
Pasivos acumulados	9	7.275	4.161
Pasivos por impuestos corrientes	10	8.130	7.754
Total pasivos corrientes		177.436	100.832
Pasivos no corrientes:			
Beneficios sociales no corrientes	13	888	888
Cuentas por pagar accionistas	14	1.357.081	1.445.873
Total pasivos		1.535.405	1.547.593
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	37.682	1.000
Reservas	16	4.094	4.094
Resultados acumulados	17	103.831	115.356
Total patrimonio de los accionistas		145.607	120.450
		1.681.012	1.668.043


Ab. Johanna Urigilés Navarrete
Gerente General


Econ. Gustavo Toro
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

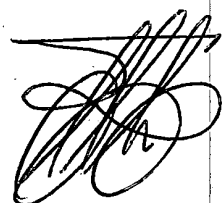
PLUSCOMPANY S.A.

Estados de Resultado Integral por Función

(Expresados en dólares)

Años terminados a Diciembre 31,	2014	2013
	<u>Nota</u>	
Ingresos de actividades ordinarias:		
Arriendos	184.484	207.158
Utilidad bruta	184.484	207.158
Gastos:		
Gastos de administración	18 (145.326)	(189.001)
	(145.326)	(189.001)
Utilidad operacional	39.158	18.157
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	39.158	18.157
Participación a trabajadores	(5.874)	(2.724)
Utilidad antes de impuesto a la renta	33.284	15.433
Impuesto a la renta	11 (8.128)	(7.309)
Resultado integral del año	25.156	8.124


Ab. Johanna Briles Navarrete
Gerente General


Econ. Gustavo Toro
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

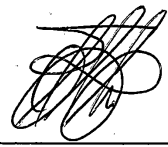
PLUSCOMPANY S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Reservas		Total de Reserva	Resultados acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva facultativa			
Saldo al 1 de enero del 2013	1.000	500	3.594	4.094	107.232	112.326
Resultado integral del año	-	-	-	-	8.124	8.124
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.000	500	3.594	4.094	115.356	120.450
Aumento de capital	36.682	-	-	-	(36.682)	0
Resultado integral del año	-	-	-	-	25.156	25.156
Saldos al 31 de diciembre del 2014	37.682	500	3.594	4.094	103.831	145.607


 Ab. Johanna Argüelles Navarrete
 Gerente General


 Econ. Gustavo Toro
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

PLUSCOMPANY S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	172.022	207.158
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.843)	(53.491)
Otras entradas y salidas de dinero	-	-
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	159.179	153.667
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en propiedades de inversión	(79.011)	(383.347)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(79.011)	(383.347)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas	(88.791)	196.533
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamient	(88.791)	196.533
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectiv	(8.623)	(33.147)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	22.566	55.713
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13.943	22.566

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

PLUSCOMPANY S.A.**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto
provisto en las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
Resultado integral del año	25.156	8.124
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Depreciación vehículos, mobiliarios y equipos	102.031	102.031
Provisión participación a trabajadores	5.874	2.724
Provisión impuesto a la renta	8.128	7.309
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	246
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(12.462)	-
Aumento en activos por impuestos corriente	(32.150)	(10.998)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados, impuestos corrientes y otras cuentas por	62.602	44.231
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	159.179	153.667


Ab. Johanna Urgiles Navarrete
Gerente General
Econ. Gustavo Toro
Contador General**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública el 24 de junio del 2005 e inscrita en registro mercantil el 04 de julio del mismo año bajo el nombre de PLUSCOMPANY S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad principal es de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la calle Av. 9 de Octubre, intersección Córdova.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Miguel Vicente Urgiles Navarrete de nacionalidad ecuatoriana propietario del 30% de las acciones, la Sra. Mariela Elizabeth Urgiles Navarrete de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 29,60% de las acciones, el Sr. José Miguel Urgiles Andrade de nacionalidad ecuatoriana propietario del 20% de las acciones, la Sra. Carmen Filomena Navarrete Martínez de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 20% y la Sra. Johana del Carmen Urgiles Navarrete de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 0,40%

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 3 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y 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 moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de la propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con 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 continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de vehículos, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.9. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2014 y 2013, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, 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, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.10. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: Miguel Vicente Urgiles Navarrete con 11,305 acciones, Mariela Elizabeth Urgilés Navarrete con 11,154 acciones; Carmen Navarrete Martínez con 7,536 acciones; José Miguel Urgiles Andrade con 7,537 y Johana Del Carmen Urgiles Navarrete con 150 acciones.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los servicios que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.12. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco de Guayaquil	13,943	22,566
	<u>13,943</u>	<u>22,566</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa valores disponibles en los Bancos Guayaquil S.A. y Bolivariano C.A.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cientes (1)	12,462	-
	<u>12,462</u>	<u>-</u>

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Vellaype & Asociados	1,675
Espinoza Yépez Carlos	1,564
Manuel Roca González	1,340
Villavicencio & Asociados Abogado	1,254
Operadora de Turismo Galápagos S.A.	1,173
Víctor Emilio Sevichay	1,065
Axa Asistencia Colombia	987
Grupo Context	924
Otros	2,480
	<u>12,462</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen de 30 y 90 días.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto al Valor Agregado	28,746	11,324
Retención en la fuente (1)	34,597	19,868
	<u>63,343</u>	<u>31,192</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

7. **PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Edificio	1,921,747	1,921,747
Terreno	36,504	36,504
Vehículo	71,429	71,429
Obras en proceso	390,931	311,919
	<u>2,420,611</u>	<u>2,341,599</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificio	(834,016)	(735,556)
Vehículo	(7,142)	(3,571)
	<u>(841,158)</u>	<u>(739,127)</u>
	<u>1,579,452</u>	<u>1,602,472</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento del costo y depreciación acumulada de vehículos, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Concepto	Terreno	Edificio	Vehículo	Obras en proceso	Total
Saldo inicial 01 enero del 2013	36,504	1,921,747	-	-	1,958,251
Adiciones	-	-	71,429	311,919	383,348
Saldo al 31 diciembre del 2013	36,504	1,921,747	71,429	311,919	2,341,599
Adiciones	-	-	-	79,012	79,012
Saldo final al 31 diciembre del 2014	36,504	1,921,747	71,429	390,931	2,420,611

Concepto	Terreno	Edificio	Vehículo	Obras en proceso	Total
Saldo inicial 01 de enero del 2013	(-)	(637,096)	(-)	(-)	(637,096)
Adiciones	(-)	(98,460)	(3,571)	(-)	(102,031)
Saldo al 31 diciembre del 2013	(-)	(735,556)	(3,571)	(-)	(739,127)
Adiciones	(-)	(98,460)	(3,571)	(-)	(102,031)
Saldo final al 31 diciembre del 2014	(-)	(834,016)	(7,142)	(-)	(841,158)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores Exterior	(1)	80,184	80,184
Otros		81,847	8,733
		<u>162,031</u>	<u>88,917</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Disneg S.A	17,200	17,200
Integrated Services Issa S.A	16,000	16,000
Yoddosa S.A	16,800	16,800
Otros	30,184	30,184
	<u>80,184</u>	<u>80,184</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo cuarto sueldo		115	795
Décimo tercer sueldo		680	111
Vacaciones		606	531
Participación a trabajadores	(1)	5,874	2,724
		<u>7,275</u>	<u>4,161</u>

(1) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	2,724	6,545
Provisión	5,874	2,724
Pagos	(2,724)	(6,545)
Saldo al final del año	<u>5,874</u>	<u>2,724</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la renta por pagar		8,130	7,309
Impuesto al valor agregado	(1)	-	445
		<u>8,130</u>	<u>7,754</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2014 y 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	39,158	18,157
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>5,874</u>	<u>2,724</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	33,248	15,433
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	33,248	15,433
Impuesto a la renta causado	7,322	3,395
Impuesto mínimo	(1)	<u>8,128</u>
		<u>7,309</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el valor del impuesto a la renta causado es menor al valor del anticipo mínimo; convirtiéndose este en el impuesto a la renta causado.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	7,309	8,530
Provisión	8,128	7,309
Pagos	(7,309)	(8,530)
Saldo al final del año	8,128	7,309

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	742	742
Desahucio	146	146
	<u>888</u>	<u>888</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	742	546
Adiciones	-	196
Saldo Final	<u>742</u>	<u>742</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	146	96
Adiciones	-	50
Saldo Final	146	146

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Préstamos accionistas	1,357,081	1,441,959
(Nota 19)	1,357,081	1,441,959

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado consiste en 37,682 de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

16. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas. El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos y beneficios sociales	20,184	18,149
Mantenimiento y reparaciones	9,400	56,959
Honorarios y comisiones	2,105	3,473
Depreciaciones	102,032	102,032
Otros	11,605	8,388
	<u>145,326</u>	<u>189,001</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por pagar accionistas</u> (Nota 14)		
Préstamos y comisiones accionistas :		
Miguel Urgiles Navarrete	407,125	432,587
Carmen Navarrete Matinez	271,416	288,392
Miguel Urgiles Andrade	271,416	288,392
Johanna Urgiles Navarrete	203,562	216,294
Mariela Urgiles Navarrete	203,562	216,294
	<u>1,357,081</u>	<u>1,441,959</u>

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Superintendencia de Compañías Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

05/MAY/2015 16:03:32

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: -
CARLOS VARELA PATIÑO

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:
COMUNICACIONES

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Sullivan