

**MAXITRAVEL MAYORISTA DE
TURISMO S.A.**

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Contenido:

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Contenido:

Estado de situación financiera- 4 -
estado de resultados- 5 -
estados de cambios en el patrimonio-6-
estados de flujos de efectivo- 7 -

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERAAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

Notas **Diciembre 31,**
2014

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo	5	3.931.32
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	27.695.77
Otras cuentas por cobrar	7	3.207.41
Activos por impuestos corrientes	8	159.187.55
(-) Cuentas Incobrables		-1.072.16
Total activos corrientes		
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo	9	372.241.22
Pagos anticipados		366.727.04

Total activos

931.918.15

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales	10	54.437.54
Proveedores del Exterior		52.023.89
Cuentas por pagar financieras	11	126.447.01
Impuestos por pagar		5.539.59
Anticipo Clientes		85.162.33
15% Trabajadores	12	1.188.25
Accionistas por Pagar		6.730.07
Provisiones		21.448.56
Total pasivos corrientes		352.977.24

PASIVOS NO CORRIENTES:

Provisiones Empleados		
Total pasivos no corrientes		
Total pasivos		352.977.24

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	17	50.000.00
Aporte a futura capitalización	18	128.132.69
Reservas	18	24.037.24
Resultados acumulados NIIF		255.342.93
Utilidades no distribuidas		159.998.42
(-) Pérdida Tributaria		- 38.570.37
Total Patrimonio		578.940.91

Total pasivos y patrimonio

931.918.15

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	14	9.990.751.32
Ingresos no Operacionales		8.075.23
Total Ingresos		<u>9.998.826.55</u>
Gastos de administración	15	(922.989.55)
Gastos de ventas	15	(9.067.915.31)
TOTAL GASTOS Y EGRESOS		<u>9.990.904.86</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7.921.69
(-) 15% Trabajadores		-1.188.25
(-) Impuesto a la renta:	16	-45.303.81
Pérdida Tributaria del período		<u>-38.570.37</u>

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

Capital Suscrito y Pagado		
Al 31 de Diciembre del 2013	800.00	
Al 31 de Diciembre del 2014		50.000.00
Reservas Legal y Facultativa		
Al 31 de Diciembre del 2013	24.037.24	
Al 31 de Diciembre del 2014		24.037.24
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones		
Al 31 de Diciembre del 2013	128.132.69	
Al 31 de Diciembre del 2014		128.132.69
Resultados Acumulados NIIF 1era vez		
Al 31 de Diciembre del 2013	255.342.93	
Al 31 de Diciembre del 2014		255.342.93
Resultados Acumulados		
Al 31 de Diciembre del 2013	79.397.98	
Al 31 de Diciembre del 2014		159.998.42
Resultados Ejercicio Presente		
Al 31 de Diciembre del 2014		-38.570.37
TOTAL PATRIMONIO		578.940.91

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	9.979.676.00
Otros ingresos de Operación	54.733.95
Pagado a proveedores	(9.276.397.98)
Pago Empleados y otros utilizado	(347.779.84)
Otros pagos de Operación	(694.894.10)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(284.661.97)</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u></u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u></u>
 EFECTIVO:	
Disminución (incremento) neto durante el año	(284.661.97)
Saldos al comienzo del año	288.593.29
Saldos al final del año	<u><u>3.931.32</u></u>

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	7.921.69
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	(30.228.29)
Provisión jubilación	(2.911.00)
Beneficios empleados	
Baja cuentas por pagar	
Reconocimiento impuesto diferido	
Baja activo por impuesto diferido	
Baja depreciación	
Impuesto a la renta corriente	(45.303.81)
15% Participación trabajadores	(1.188.25)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar Clientes	(186.371.87)
Otras cuentas por cobrar	(291.56)
Otros activos	
Incremento o Disminución Otros Pasivos	(26.288.88)
Impuestos por pagar	
Beneficios empleados	
Anticipo de clientes	
Otras cuentas por pagar	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(284.661.97)

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A.

1. Información general

MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A. es una Sociedad Anónima, que inició sus actividades el 12 de octubre del 2005.

Su objeto social es la realización de actividades de fomento del turismo, hotelería y restaurantes.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente, en este grupo también se incluyen las inversiones con una antigüedad menor a los 90 días.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente para el período

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las 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.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.11 Estado de Flujo 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.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de MAXITRAVEL MAYORISTA DE TURISMO S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencias pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal es calculado en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, principalmente compañías productoras, entidades del sector público y privado, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de efectivo están conformados por valores mantenidos en efectivo y en bancos.

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar clientes no relacionados corresponden a cuentas comerciales pendientes de cobro originadas en el año 2014.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	Diciembre 31
	2014
De 1 a 30 días	27.695.77
Total	27.695.77

Cuentas por cobrar deterioradas

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 no presenta cuentas deterioradas.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre las otras cuentas por cobrar corresponden a pagos efectuados a terceros, por concepto de anticipos proveedores, entre otros.

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 corresponden al crédito tributario mantenido por la Compañía por concepto de impuesto a la renta e IVA.

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	Diciembre 31
	2014
Edificios	339.652.62
Muebles y enseres	24.803.43
Vehículos	83.668.74

Equipo de computación	19.276.10
Depreciación acumulada	(95.159.67)
Total	<u>372.241.22</u>

10. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de saldos a proveedores corresponden a valores pendientes de pago a los diferentes proveedores de servicios y bienes de la Compañía.

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

11. Otras cuentas por pagar Financieras

Al 31 de diciembre del 2014 estos valores corresponden a valores pendientes al Banco, mismas que serán liquidadas durante el año 2015.

12. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 se muestra a continuación:

	Diciembre 31 2014
Con el Iess	
SRI	
Participación trabajadores	1.188.25
Total	<u>1.188.25</u>

13. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2014
Jubilación patronal	13.926.00
Desahucio	2.264.00
Total	<u>16.190.00</u>

14. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2014 corresponden a ingresos percibidos por prestación de servicios durante el año 2014.

15. Gastos administrativos y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2014</u>
En el Personal	347.779.84
Otros gastos	9.643.125.02
Participación trabajadores	1.188.25
Impuesto a la Renta	45.303.81
Total	<u>10.037396.92</u>

16. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

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:

- 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 establece 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.

- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y de costos y gastos deducibles; 0.4% de ingresos gravables y de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2014, la empresa ha registrado como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo mínimo, siendo este valor mayor al cálculo del 22% de la Utilidad del ejercicio.

17. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$50.000.00 dividido en cincuenta mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

18. Reservas

Reserva Legal y Futuras Capitalizaciones

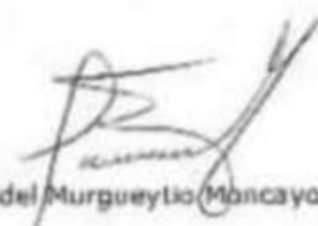
La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber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

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 26 de Marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de Marzo del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones, el 26 de Marzo del 2015.



Fidel Murgueytio Mancayo
Gerente General



Emma Reinoso Garzon
Gerente Financiera
Reg. 0.659
RUC 0500919964001