

# **ECUADESCUENTO S.A.**

**Informe sobre el examen de  
los estados financieros**

**Años terminados al 31 del  
diciembre de 2014**

Financiera adjuntos de **ECUADESCUESTO S.A.**, los  
sobre la posición financiera al 31 de diciembre de  
a, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por  
na, y un resumen de las políticas contables más  
a financiera explicativa (Expresados en USDdólares).

### **Opinión sobre los Estados Financieros:**

ble por la preparación y presentación razonable de  
concordancia con las Normas Internacionales de  
F). Esta responsabilidad incluye el diseño,  
to del control interno que permita la elaboración de  
quivocaciones materiales, debido a fraude o error;  
ropiedades políticas contables; y, la determinación de  
ian lo suficientemente razonables de acuerdo con

Los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos, un razonamiento fiel del patrimonio y la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de operaciones y flujo de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como se describe en la Nota B.



Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No. 16.488  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros No. 015

## REGUADESQUENTO S.A.

### SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA

(expresados en US\$ millones)

|             | Al 31 de diciembre de: |                |
|-------------|------------------------|----------------|
|             | 2014                   | 2013           |
|             | 1,108,275              | 1,399,3        |
| er (Nota D) | 6,563,702              | 217,6          |
| <b>S</b>    | <u>7,672,977</u>       | <u>1,616,9</u> |
| OS (Nota E) | 167,412                | 178,3          |
|             | 108,200                | 118,1          |
|             | <u>7,848,589</u>       | <u>1,811,4</u> |

### NO

|             |           |         |
|-------------|-----------|---------|
| er (Nota G) | 8,613,500 | 1,246,3 |
| Nota H)     | 29,688    | 25,4    |

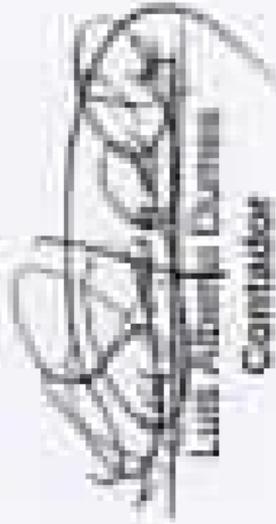
# ECUADESCUELO S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

|  | Años terminados el<br>31 de diciembre de |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2014                                     | 2013             |
| <b>Resultados</b>                      |  |                  |
| Resultados operativos                  | 1,002,450                                | 1,134,037        |
| Resultados financieros                 | 554,057                                  | 8,584            |
| Resultados de impuestos                | 11,851                                   | 8,584            |
| <b>Resultados antes de impuestos</b>   | <b>1,568,358</b>                         | <b>1,144,223</b> |
| Impuestos                              | 2,500                                    | 6,514            |
| <b>Resultados después de impuestos</b> | <b>403,616</b>                           | <b>487,223</b>   |
| Costos de depreciación                 | 19,283                                   | 16,544           |
| Costos de amortización                 | 187,616                                  | 6,944            |
| Costos de venta                        | 319                                      | 811              |
| <b>Resultados antes de impuestos</b>   | <b>188,601</b>                           | <b>151,160</b>   |
| Impuestos                              | 602,027                                  | 688,223          |

|        |       |                |
|--------|-------|----------------|
| 10,000 | 1,000 | (1,000)        |
|        | 8,000 | (80,142)       |
|        |       | 315,109        |
|        |       | <u>414,354</u> |
|        |       | (315,110)      |
|        |       | 509,752        |
|        | 5,000 | 600,000        |
|        |       | <u>600,000</u> |

  
 Luis Alberto Duran  
 Contador

**MADESCUENTO S.A.****DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US\$Miles)

|                          | Años terminados al  |               |
|--------------------------|---------------------|---------------|
|                          | 31 de diciembre del |               |
| DEL EJERCICIO            | 2013                | 2012          |
| ANTE DE LAS              |                     |               |
|                          | 501.752             | 318.10        |
|                          | 13.901              | 24.73         |
|                          | 84.335              |               |
|                          |                     | 9.29          |
|                          | <u>580.078</u>      | <u>349.13</u> |
|                          | (6.410.403)         | (76.257)      |
|                          | 9.902               | (1.064)       |
|                          | 5.366.614           | 559.61        |
|                          | 85.191              | 14.24         |
| utilidades e impuestos a | 43.700              | 200.00        |

## ADESCUENTO S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

#### AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en USDólares)

se fundó en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Mercantil el 19 de enero de 2007. Sus actividades mercantiles como contable intermediaria, mandante, personas naturales y jurídicas tanto nacionales como

#### PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Los registros contables en USDólares y a partir del 2007 se han realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad que han sido utilizadas en la preparación de los

Estados Financieros. Asimismo, durante los últimos años las prácticas contables más importantes que

## PIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

entro del enfoque de NIC 39, los activos financieros evaluados, las cuentas por cobrar, inversiones que y otros instrumentos financieros derivados. La se determina al momento de la transacción

los activos financieros que requieren la entrega del determinado por regulación o acuerdo del mercado, se

contabilizan por el método devengado: los ingresos los cuando se causan, de conformidad con Normas Financiera para Pymes, sección 2.5.23.

y equipo: Son reconocidos como tales, de los establecidos en la Norma Internacional de ción 17 de la NIIF para Pymes y se encuentran usición o modelo de revalorización menos la porte acumulado de las pérdidas por deterioro de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al que las mejoras de importancia se capitalizan. La método de línea recta, tomando como base la vida que se detalla a continuación:

## RIESGOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

todas las transacciones que realiza la Empresa son tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera y la contraparte en un instrumento financiero no contractual, y se origina principalmente de las operaciones en bancos.

Los instrumentos financieros, no existen cuentas por cobrar que no tengan garantía de pérdidas.

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros mediante la entrega de efectivo u otros activos.

La Compañía realiza un seguimiento de las provisiones y de los recursos de la compañía con la finalidad de determinar si los recursos son suficientes para cubrir las necesidades operativas y de mantener habilitadas las facilidades de crédito para ser requeridas.

Los recursos de efectivo son colocados en inversiones

## RIESGOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La evaluación periódica del riesgo operacional comprende la revisión de la efectividad de los controles y procedimientos para identificar:

a.

riesgos;

b.

del 10 de enero de 2000 al USDólar es la moneda del Ecuador.

|     | Al 31 de diciembre de |                  |
|-----|-----------------------|------------------|
|     | 2014                  | 2013             |
|     | ES                    | USD              |
| (1) | 1.038.994             | 1.369.245        |
|     | 72.212                |                  |
|     | <u>1.109.275</u>      | <u>1.369.352</u> |

**EFOS:**

| <b>Saldo al</b>   |                  | <b>Saldo al</b>   |
|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>01/01/2014</b> | <b>Adiciones</b> | <b>31/12/2014</b> |
| 190.500           |                  | 190.500           |
| 2.538             |                  | 2.538             |
| 20.027            |                  | 20.027            |
| 3.148             |                  | 3.148             |
| 27.600            | 3.055            | 30.655            |
| 243.809           | 3.055            | 246.864           |
| (66.461)          | (13.991)         | (79.452)          |
| 177.348           | (10.936)         | 166.412           |

inmueble ubicado en la Av. Esmeraldas 8 30 (09-0000-000-0002-0-0) entregado como dación de FIEGRA S.A. administradora de fideicomisos por comercial. A continuación el detalle del bien:

| <b>Saldo al</b>   |                  | <b>Saldo al</b>   |
|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>01/01/2014</b> | <b>Adiciones</b> | <b>31/12/2014</b> |
| 127.514           |                  | 127.514           |
| (16.338)          | (8.378)          | (22.314)          |
| 111.176           | (8.378)          | 102.798           |

## TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E

la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; las sucursales de sociedades en el país y los establecimientos permanentes de sociedades, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetos al 22% sobre su base imponible.

Las empresas en el país podrán obtener una reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el impuesto productivo, siempre y cuando lo destinen a la compra o equipos nuevos, activos para negocio, material insumo vegetal para producción agrícola, forestal, o se utilicen para su actividad productiva, así como para actividades relacionadas con investigación y tecnología que promuevan la diversificación productiva e incremento de la capacidad para efectuar el correspondiente aumento de capital y que se establezcan en el Reglamento de la Ley. El beneficio se inscribirá en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre posterior a aquel en que se generaron las utilidades.

Se establecen como beneficio para los trabajadores el pago de las utilidades de la sociedad, antes del cálculo de

Continuación)

son los siguientes:

| <u>Saldo</u> | <u>Valor</u>  |
|--------------|---------------|
| 5            | 12,247        |
| 6            | 12,247        |
| 7            | 11,227        |
|              | <u>35,721</u> |

El capital autorizado es de US\$10,000 divididos en acciones nominal de US\$1 cada una.

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe destinar el 10% de las ganancias líquidas anuales a la reserva legal, hasta alcanzar el monto suscrito pagado. Esta reserva no puede ser utilizada, excepto en el caso de liquidación de la compañía, para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital autorizado.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y accionistas para la distribución de dividendos y otros pagos, tales como el pago de intereses.

de sobre de la cartera fiduciaria se mantendrá en Cuacocuenta S.A.

compañía DECEVALE S.A., contratada por el fiduciario a favor de la beneficiaria.

### Fiduciaria

La titularidad jurídica de los bienes transferidos en el presente instrumento, así como también, atender las instrucciones en el presente instrumento y/o beneficiario.

Este instrumento será vigente por todo el tiempo necesario para que se cumpla su finalidad, pero no podrá exceder del plazo máximo en la Ley.

### DE TRANSFERENCIA:

Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes de la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo año calendario superior a US\$3 millones, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que detalle las transacciones de ingresos y gastos por compañías

compañía nos confirmaron los siguientes ítems:

| Cuentas                   | Estado actual   | Cuenta        |
|---------------------------|---|---------------|
| Cuentas por cobrarse:     | De acuerdo a la concesión del documento y embargo de retención. | 63.270        |
| Cuentas por pagar:        | Cantidad de existencia de formularios de cargo.                 | Indeterminada |
| Cuentas por pagar:        | Sin ser aceptados recursos de amparo.                           | Indeterminada |
| Cuentas por obligaciones: | Dudas pendientes.   | 23.000        |

## ACTIVOS FINANCIEROS:

De acuerdo al Decreto DCCP G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Ley 17.848 de 2014 expedió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades económicas establecidas por el Servicio de

febrero, exceptúa de la mencionada consolidación a las personas naturales, las empresas del exterior, las entidades bajo el control de la Fuerza Armada de