

Stratford Uponavon S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Stratford Uponavon S.A., es una compañía que está constituida en el Ecuador, el once de junio del año dos mil ocho. Su objeto social es la actividad de agencia de viajes, suministro de información, asesoramiento y planificación en materia de viajes.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Período contable-

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014.

b. Declaración de Cumplimiento.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Bases de presentación.

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en idioma castellano y sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norte América. La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base a la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados pueden diferir de estas estimaciones.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Efectivo en Caja y bancos -

Se encuentran registrados a su valor nominal y representa el efectivo disponible y saldos en caja y bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

b. Inversiones

Corresponde a la participación, de Cuatro millones ochocientos cuarenta y ocho mil ochocientos treinta dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 8.848.830,00), equivalentes a cuatro millones ochocientos cuarenta mil ochocientos treinta acciones (8.848.830), de un dólar cada una (US\$ 1.00) que STRATFORD UPONAVON S.A. tiene en la Compañía SERINATURA S.A.

c. Impuesto a la Renta-

Corresponde al impuesto a la renta corriente que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el período fiscal. En cumplimiento de la Primera Disposición Transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio 2014, se aplica la tarifa impositiva del 22%.

d. Pagos anticipados por pagar-

Se registran los honorarios, patentes, contribuciones y anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no ha sido devengado al cierre del ejercicio.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

- e. **Ventas de servicios.** El Estado Financiero de Resultados presentado por la compañía por el año 2014 registra ingresos en la cuenta OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS por USD\$ 14.857.68, valor que corresponde a regulaciones por provisiones en exceso que se acumuló de los ejercicios anteriores y que en este año se la regula. Auditoría Externa considera que este valor constituye una disminución de las pérdidas acumuladas de años anteriores y debe ser registrado en el Patrimonio de la Compañía, por lo tanto en los FLUJOS DE EFECTIVO del 2014 se consideró este concepto. La compañía no ha realizado ninguna operación comercial, ni prestación de servicios, desde la fecha de constitución.
- f. **Gastos de administración, ventas y financieros** Se registran al valor de las provisiones por los valores a ser cancelados y que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

4. IDENTIFICACION Y ANALISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisados regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgos de Crédito, riesgos de liquidez, y riesgos de mercado.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente en cuentas por cobrar comerciales, depósitos en bancos y otras instituciones financieras.

- **Riesgo de efectivo caja, bancos.-**
Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificados con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Pichincha C.A. calificado en categoría AAA.
- **Riesgo de crédito por cuentas por cobrar.-**
El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas de la compañía. Se debe establecer límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes debe ser evaluada detalladamente y sus saldos deben ser monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. Se debe establecer la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales.
- **Riesgo de liquidez.**
Es el riesgo que la compañía tiene para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones a su vencimiento en condiciones normales, sin incurrir en créditos inaceptables y sin arriesgar su solvencia. La compañía mantiene como política mantener relaciones comerciales con compañías relacionadas con sus administradores por lo que la exposición a este riesgo es mínima.
- **Riesgo de mercado**
Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio y tasa de interés, relacionadas con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar

Notas a los estados financieros (Continuación...)

que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad.

5. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuara como un negocio en marcha. Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los accionistas, así como mantener una estructura solvente del capital. El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha. El cociente que evalúa la gestión del capital es el que relaciona el patrimonio sobre los activos totales es el siguiente:

	2014	2013
Total patrimonio	<u>(55.649,44)</u>	<u>(40.108,28)</u>
Total activo	<u>4.868.289,84</u>	<u>3.671.357,15</u>
Ratio	<u>-1,14%</u>	<u>-1,09%</u>

6. CAJA Y BANCOS

Los resúmenes de caja-bancos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Banco Pichincha	<u>1.000,00</u>	<u>250,00</u>
Total	<u>1.000,00</u>	<u>250,00</u>

7. INVERSIONES

Los resúmenes de Inversiones son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
Inversiones	<u>4.848.830,00</u>	<u>3.662.304,00</u>
Total	<u>4.848.830,00</u>	<u>3.662.304,00</u>

Corresponde a la participación de cuatro millones ochocientos cuarenta y ocho mil ochocientos treinta acciones (4.848.830), de un dólar cada una (US\$ 1.00) que STRATFORD UPONAVON S.A. tiene en la Compañía SERINATURA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

8 IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Impuestos anticipados	3.073,47	8.803,15
Cuentas por cobrar accionistas	<u>750,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>3.823,47</u>	<u>8.803,15</u>

9 CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Serinatura S.A. por pagar	<u>26.688,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>26.688,00</u>	<u>0,00</u>

10 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de Impuesto a la Renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Impuesto a la Renta	<u>14.636,37</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>14.636,37</u>	<u>0,00</u>

Las conciliaciones tributarias, fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en US dólares)	
Pérdida antes del Impuesto a la Renta	(1.654,79)	(15.576,81)
(+) Gastos no deducibles	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Base Imponible	<u>(1.654,79)</u>	<u>(15.576,81)</u>
Impuesto a la Renta (contable)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal formulario 101 Casilla 841	<u>14.636,37</u>	
Impuesto a la Renta (Fiscal) a pagar	<u>14.636,37</u>	

Notas a los estados financieros (Continuación...)

11 IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en US dólares)	
1.5 por mil por pagar	15.885,77	8.799,76
Patentes por pagar	532,55	20.000,00
Superintendencia de Compañías		4.458,52
Permiso de Bomberos	480,01	
Permiso de Salud		1.400,00
Honorarios por pagar		3.000,00
Multas e intereses por pagar	2.028,90	2.700,00
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>14.857,68</u>	<u>8.803,15</u>
Total	<u>33.784,91</u>	<u>49.161,43</u>

12 CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social suscrito y pagado de la compañía es de Un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000,00) en acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1,00) cada una.

13 RECLASIFICACIÓN DE CUENTAS

La cuenta INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS de los Estados Financieros presentado por la compañía en el año 2014, han sido reclasificadas en el PATRIMONIO, en la cuenta PERDIDAS ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES, para hacerlas comparables con los Estados financieros del 2013.

14 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2014 Stratford Uponavon S.A., no registra ningún hecho relevante.

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.