

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
Y 2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estados de situación financiera	2 , 3
Estados de resultado integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo	6 , 7
Notas a los estados financieros	8 a la 18

---

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

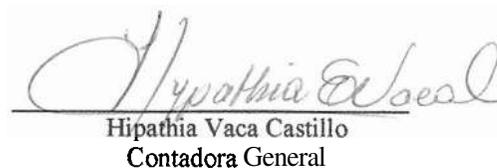
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U. S. dólares)	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	858	64,691
Cuentas por cobrar comerciales	5	87,931	55,118
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>27,254</u>	<u>33,517</u>
Total activos corrientes		<u>116,043</u>	<u>153,326</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Maquinaria y equipos, neto		234,056	257,512
Activo por impuestos diferidos		<u>1</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>234,057</u>	<u>257,512</u>
<b>TOTAL</b>		<u>350,100</u>	<u>410,838</u>



Diego Felipe Mafla Ortiz  
Gerente General



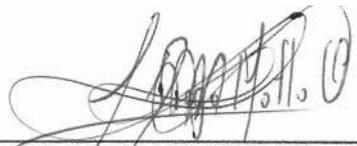
Hipathia Vaca Castillo  
Contadora General

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U. S. dólares)	<u>2013</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	8	136,564	194,158
<b>Gastos</b> acumulados		<u>1,678</u>	<u>6,091</u>
Total pasivos corriente		<u>138,242</u>	<u>200,249</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social		800	800
Aportes futura capitalización		132,244	132,244
Resultados acumulados		<u>78,814</u>	<u>77,545</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>211,858</u>	<u>210,589</u>
<b>TOTAL</b>		<u>350,100</u>	<u>410,838</u>

  
\_\_\_\_\_  
Diego Felipe Mafla Ortiz  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Hipathia Vaca Castillo  
Contadora General

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U. S. dólares)	<u>2013</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	11	<u>235,651</u>	<u>455,951</u>
COSTOS DIRECTOS	12	<u>129,279</u>	<u>310,059</u>
MARGEN BRUTO		<u>106,372</u>	<u>145,892</u>
GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de administración y ventas	13	105,355	103,271
Gastos financieros		197	1,394
Otros (ingresos) <del>gastos</del> , neto		<u>(3,813)</u>	<u>(1)</u>
Total		<u>101,739</u>	<u>104,664</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>4,633</u>	<u>41,228</u>
Menos:			
Participación a empleados		694	6,184
Impuesto a la renta	9	2,669	7,710
Impuestos diferidos		<u>1</u>	<u>-</u>
Total		<u>3,364</u>	<u>13,894</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,269</u>	<u>27,334</u>



Diego Felipe Mafla Ortiz  
Gerente General



Hipathia Vaca Castillo  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

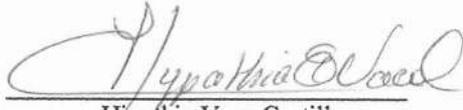
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en U. S. Dólares

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	240,038	50,211	291,049
Utilidad neta			27,334	27,334
Devolución aportes	<u>-</u>	<u>(107,794)</u>	<u>-</u>	<u>(107,794)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	132,244	77,545	210,589
Utilidad neta			1,269	1,269
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u> <u>800</u>	<u>-</u> <u>132,244</u>	<u>-</u> <u>78,814</u>	<u>-</u> <u>211,858</u>



Diego Felipe Mafla Ortiz  
Gerente General



Hipathia Vaca Castillo  
Contadora General

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

---

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	202,112	400,833
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(263,770)	(396,054)
Otros, neto	<u>3,615</u>	<u>(1,392)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(58,043)</u>	<u>3,387</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de maquinaria y equipos	<u>(5,790)</u>	<u>(30,987)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(5,790)</u>	<u>(30,987)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias		18,858
Préstamos de accionistas		<u>73,433</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>92,291</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(63,833)	64,691
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>64,691</u>	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>858</u>	<u>64,691</u>



**Diego Felipe Mafla Ortiz**  
Gerente General



**Hipathia Vaca Castillo**  
Contadora General

**MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

---

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad neta	<u>1,269</u>	<u>27,334</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	727	
Depreciación de maquinaria y equipo	29,246	41,538
Provisión participación a empleados	2,001	6,184
Provisión impuesto a la renta	694	7,710
Impuestos diferidos	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Total	<u>32,667</u>	<u>55,432</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	(33,539)	(55,117)
Pagos <b>anticipos</b> y cuentas por cobrar	3,596	(15,891)
Cuentas por pagar	(54,796)	9,395
Obligaciones fiscales	<u>(7,240)</u>	<u>(17,766)</u>
Total	<u>(91,979)</u>	<u>(79,379)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(58,043)</u>	<u>3,387</u>

  
\_\_\_\_\_  
Diego Felipe Mafla Ortiz  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Hipathia Vaca Castillo  
Contadora General

## MAFLA BONIFAZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Mafla Bonifaz Construcciones y Servicios S. A. es una empresa constituida en el Ecuador el 28 de Febrero del 2012, cuyo objeto principal es, la construcción de obras civiles en general, esto es el estudio, diseño y construcción de carreteras, caminos, calles y pavimentos en general; construcción de puentes, vías férreas y pistas de aterrizaje en aeropuertos; diseño y construcción de instalaciones deportivas y esparcimiento, prestación de servicios de asesoría y asistencia técnica, en las áreas ciudadas. Construcción de canales de riego, obras sanitarias, obras de infraestructura, de alcantarillado, de aguas servidas, de agua potable, servicios generales de diseño y construcción de tuberías urbanas. Construcción de edificios, escuelas, viviendas, urbanizaciones, pudiendo realizar trabajos y prestar servicios de excavación y de juntas en general.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de preparación.-** Los estados financieros de la compañía Mafla Bonifaz Construcciones y Servicios S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos (depósitos mantenidos en cuentas corrientes y depósitos a plazo), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**Valuación de maquinaria y equipos.-** Al costo de adquisición. El costo de equipos de maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 para maquinaria, muebles y enseres, otros equipos, 3 para equipos de computación y, 8 para vehículos.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Después del reconocimiento inicial, las partidas de maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

**Reconocimiento de los ingresos.-** Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido.

**Ingresos.-** Constituyen ingresos por servicios prestados, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

**Gastos operativos.-** Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos 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.

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

#### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.-** El efectivo mantenido en cuentas corrientes y depósitos a plazo, son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.-** Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión.-** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.-** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**Impuestos.-** Representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (pérdida tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable (pérdida tributaria) difiere de la utilidad (pérdida) contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y, se clasifican como activos corrientes.

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

#### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales 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. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

**Baja de un pasivo financiero.-** La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.-** La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF.9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones NIC 16 y NIC 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas. Estados financieros separados	Enero 1, 2016 Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos 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 detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

**Vida útil y valor residual de maquinaria y equipos:**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de maquinaria y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

**Activos y pasivos por impuestos diferidos:**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

**Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

**Valor justo de maquinaria y equipos:**

La compañía ha determinado el valor justo de maquinaria y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U. S. dólares)	
Bancos	349	64,691
Depósito a plazo	509	-
Total	858	64,691

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Clientes	88,657	55,118
Provisión para cuentas incobrables	<u>(726)</u>	<u>-</u>
Total	<u>87,931</u>	<u>55,118</u>

## 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
12% Iva en compras	1,519	
Retenciones de Iva	4,509	15,674
Retenciones en la fuente	9,445	6,438
Crédito tributario	6,781	1,070
Anticipo impuesto a la renta		5,335
Otros	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>
Total	<u>27,254</u>	<u>33,517</u>

## 7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

Un resumen de maquinaria y equipos, es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Maquinaria	260,634	258,244
Muebles y enseres	6,239	6,239
Equipos de computación	3,400	
Vehículos	26,777	26,777
Menos depreciación acumulada	<u>62,994</u>	<u>33,748</u>
Total	<u>234,056</u>	<u>257,512</u>

Los movimientos de maquinaria y equipos, fueron como sigue:

	..... Diciembre 31, .....		Diciembre 31,
	2014	Adiciones	Retiros
	.....( en U. S. dolares).....		
Movimiento del costo:			
Maquinaria	260,634	2,390	258,244
Muebles y enseres	6,239		6.239
Equipos de computación	1,030	1,030	
Otros equipos	2,370	2,370	
Vehículos	<u>26,777</u>	<u>-</u>	<u>26,777</u>
Total	<u>297,050</u>	<u>5,790</u>	<u>291,260</u>
Movimiento depreciación acumulada:			
Saldo al inicio del año	33,748		2,989
Depreciación del año	<u>29,246</u>		<u>30,759</u>
Saldo al final del año	<u>62,994</u>		<u>33,748</u>
Maquinaria y equipos, neto	<u>234,056</u>		<u>257,512</u>

#### 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuenta por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U. S. dólares)	
Proveedores	64,645	81,396
Accionistas (Sr. Diego Maña)	53,184	74,975
Banco Pichincha (1)	5,494	18,858
Impuestos	7,839	13,077
Otros	<u>5,402</u>	<u>5,852</u>
Total	<u>136,564</u>	<u>194,158</u>

(1) Se registra en cuentas por pagar el valor correspondiente a un saldo de la obligación bancaria contratada con el Banco Pichincha debido a que no se pudo ubicar la documentación emitida por dicha Institución Financiera.

#### 8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.** Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neto de participación a empleados	3,939	35,044
Más:		
Gastos no deducibles	<u>8,194</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>12,133</u>	<u>35,044</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>2,669</u>	<u>7,710</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta, fue como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	7,710	5,334
Provisión	2,669	7,710
Pagos	<u>(7,710)</u>	<u>(5,334)</u>
Saldo al final del año	<u>2,669</u>	<u>7,710</u>

#### **ASUNTOS DE CARÁCTER TRIBUTARIO**

**Situación fiscal.** De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.** Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

#### **Impuesto a la Renta**

##### **Ingresos Gravados**

Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana y por lo tanto gravados con el Impuesto a la Renta los provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

##### **Exenciones**

Si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

La ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones, será considerada como ingreso gravado con el Impuesto a la Renta. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

Los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles no estarán gravados con Impuesto a la Renta, siempre que no realicen una actividad empresarial y los constituyentes o beneficiarios no sean residentes en paraísos fiscales.

Los rendimientos por depósitos a plazo fijo pagados por las instituciones financieras nacionales a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija realizadas por sociedades, se encuentran gravados con Impuesto a la Renta.

Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", tendrán una exoneración de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

### **Deducibilidad de Gastos**

No será deducible el gasto por depreciación de activos revaluados.

Las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país, tendrán una deducción del 150% adicional por un período de dos años.

Se establecen nuevas condiciones para la eliminación de los créditos incobrables.

Mediante reglamento se establecerán límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, en los casos y condiciones determinados en el Reglamento.

No serán deducibles las pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

### **Utilidad en la Enajenación de Acciones**

El cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital será como sigue:

- El ingreso gravable será el valor real de la enajenación.
- El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

### **Tarifa de Impuesto a la Renta**

La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, no obstante la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Se establece un Impuesto Único para el sector bananero que oscila entre 1,25% y 2%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:

- El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

#### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá tomar en cuenta el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto en el rubro del activo y como en el patrimonio.

Se excluyen del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

#### **Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador**

**Impuesto a los Activos en el Exterior.-** Se establece como hecho generador de este impuesto a la "tenencia de inversiones en el exterior".

**Impuesto a la Salida de Divisas.-** Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del ISD únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

### **9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.-** El capital social autorizado consiste de 800 de acciones de US\$. 1.00 valor nominal unitario.

## 10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos de la compañía, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Alquiler de maquinaria	159,688	455,951
Rellenos, compactados y otros	<u>75,963</u>	<u>-</u>
Total	<u>235,651</u>	<u>455,951</u>

## 11. COSTOS DIRECTOS

Un resumen de los costos directos, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
Mano de obra	27,042	14,591
Beneficios sociales	6,130	3,572
Seguro Social	7,264	4,312
Mantenimiento maquinaria y equipo	20,731	48,847
Combustibles	7,402	29,324
Transporte maquinaria y equipo	29,134	195,199
Alquiler de rodillo	18,976	-
Depreciaciones	12,600	-
Otros	-	<u>14,214</u>
Total	<u>129,279</u>	<u>310,059</u>

## 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

Un resumen de los gastos de administración y ventas, es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	.....(en U. S. dólares).....	
Sueldos y salarios	10,277	20,417
Beneficios sociales	6,478	2,932
Seguro Social	1,676	2,604
Mantenimiento y reparación activos fijos	16,861	11,846
Seguros y reaseguros	6,906	-
Suministros y materiales	22,595	-
Transporte y fletes	5,675	-
Gastos de viaje	3,381	-
Impuestos y contribuciones	5,449	7,695
Depreciaciones	20,363	43,101
Honorarios	4,550	7,060
Otros	<u>1,144</u>	<u>7,616</u>
Total	<u>105,355</u>	<u>103,271</u>

## 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo, 10, 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la compañía en Marzo 16 del 2015 y serán presentados a los señores Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.

---