

**PMZP HOLDING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DE 2014**

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida como "PMZP Holding S.A." mediante escritura pública celebrada el once de enero del dos mil once, ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, aprobada mediante resolución de la superintendencia de compañías con número SC-IJ-DJC-G-11-0000406, de fecha diecinueve de enero del dos mil once e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el veintiocho de enero del dos mil once en el número 1.779.

La actividad principal de la compañía es la de Actividades de Compra de Acciones o Participaciones de otras Compañías.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas aplicadas en la preparación de estados financieros se detallan a continuación:

Bases de Presentación

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Estos estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, según la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC. DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (Publicada en el R.O. 94 del 23 de Diciembre del 2009).

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta los valores registrados de caja, bancos realizables en un periodo máximo de 90 días que representan una alta liquidez.

Activos financieros no corriente

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. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos los que cotizan en bolsa al valor de mercado, y los que no cotizan en bolsa al valor patrimonial proporcional.

Propiedad, planta y equipo

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

| <b>RUBRO</b>                 | <b>PORCENTAJE</b> | <b>TIEMPO</b> |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| Edificios                    | 5%                | 20 años       |
| Maquinarias y equipos        | 10%               | 10 años       |
| Equipos de oficina           | 10%               | 10 años       |
| Muebles y enseres            | 10%               | 10 años       |
| Instalaciones y adecuaciones | 10%               | 10 años       |
| Equipos de cómputo           | 33%               | 3 años        |
| Vehículos                    | 20%               | 5 años        |

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período. La compañía por ser Holding está exenta del pago del Impuesto a la renta sobre las utilidades producto de los Dividendos percibidos.

### **3. EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía registra un saldo de \$1,469.48, como se detalle a continuación:

| <b>Bancos</b>       | <b>2014</b>     | <b>2013</b>     |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Pacifico            | 1,064.04        | 187.29          |
| Bolivariano         | 405.44          | 2,836.92        |
| <b>Total Bancos</b> | <b>1,469.48</b> | <b>3,024.21</b> |

### **4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

Al 31 de Diciembre del 2014 esta cuenta está compuesta por:

- Contrato de mutuo firmado con la compañía Contaban, en cuyos antecedentes dicha empresa mantenía una deuda con la compañía Altair Financial Corp, las misma que cedió la deuda a la compañía PMZP Holding, dicha deuda Contaban la cancelo con la cesión de derechos fiduciarios por \$868,563.81 del Fideicomiso de Garantía Motexp.

### **5. DEUDORES VARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2014 esta cuenta está compuesta por valores acumulados por crédito por Iva pagado en Compras.

### **6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CORRIENTES**

Documentos firmados con la compañía Plaza Tía por un total de US\$2,000,000.00:

| <b>FECHA</b> | <b>VALOR</b>        | <b>TIEMPO</b> | <b>TASA %</b> | <b>TOTAL</b> | <b>FECHA DE VTO</b> | <b>DEUDOR</b> |
|--------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|---------------|
| 21-ene-14    | 22,978.15           | 360           | 0%            | 22,978.15    | 16-ene-15           | PLAZA TIA     |
| 13-ene-14    | 37,000.00           | 360           | 0%            | 37,000.00    | 08-ene-15           | PLAZA TIA     |
| 02-mar-14    | 37,000.00           | 360           | 0%            | 37,000.00    | 25-feb-15           | PLAZA TIA     |
| 10-abr-14    | 236,666.68          | 360           | 0%            | 236,666.68   | 05-abr-15           | PLAZA TIA     |
| 01-may-14    | 3,000.00            | 360           | 0%            | 3,000.00     | 26-abr-15           | PLAZA TIA     |
| 08-may-14    | 6,000.00            | 360           | 0%            | 6,000.00     | 03-may-15           | PLAZA TIA     |
| 28-may-14    | 10,000.00           | 360           | 0%            | 10,000.00    | 23-may-15           | PLAZA TIA     |
| 01-jun-14    | 10,000.00           | 360           | 0%            | 10,000.00    | 27-may-15           | PLAZA TIA     |
| 14-jul-14    | 203,000.00          | 360           | 0%            | 203,000.00   | 09-jul-15           | PLAZA TIA     |
| 02-sep-14    | 98,252.96           | 360           | 0%            | 98,252.96    | 28-ago-15           | PLAZA TIA     |
| 17-dic-14    | 101,747.02          | 360           | 0%            | 101,747.02   | 12-dic-15           | PLAZA TIA     |
| 18-dic-14    | 450,000.00          | 360           | 0%            | 450,000.00   | 13-dic-15           | PLAZA TIA     |
| 18-dic-14    | 465,000.00          | 360           | 0%            | 465,000.00   | 13-dic-15           | PLAZA TIA     |
| 18-dic-14    | 94,459.28           | 360           | 0%            | 94,459.28    | 13-dic-15           | PLAZA TIA     |
| 18-dic-14    | 224,895.91          | 360           | 0%            | 224,895.91   | 13-dic-15           | PLAZA TIA     |
| <b>TOTAL</b> | <b>2,000,000.00</b> |               |               |              |                     |               |

## **7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Corresponden a las acciones en empresas que no cotizan en bolsa y son instrumentos de patrimonio en otras entidades, que se transforman en asociadas como lo define la sección 14 de las NIIF para las Pymes.

La entidad adoptó su medición al final del periodo que se informa, por el método de participación, en la cual la inversora debe ajustar sus libros en base a la participación accionaria en el patrimonio de la entidad receptora o invertida.

La medición que realiza la entidad inversora la realiza siempre y cuando posea el 20% o más del paquete accionario de la invertida y tenga influencia significativa en las decisiones de la entidad receptora.

El ajuste por la medición bajo el método de participación se reconoce con un cargo o crédito en cuentas de activo y su contrapartida se reconoce en los resultados del periodo.

De igual forma estas ganancias o pérdida no son objeto de impuesto a la renta, en base a la normativa tributaria, siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en la LRTI.

| <b>Empresa</b> | <b>Participación</b> | <b>Monto Patrimonio</b> | <b>Participación</b> |
|----------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| Plaza Tia      | 40%                  | 477,392.04              | 190,956.82           |

## **8. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% para el 2014, porcentaje que se reduciría si se procede con la capitalización de los resultados obtenidos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                         | <b>2014</b>      | <b>2013</b>    |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta   | 105,396.59       | 76,637.33      |
| (-) 15% Participación de trabajadores   | -                | -              |
| (-) Ingresos No Gravables               | -111,495.68      | -79,461.14     |
| (+) Gastos no Deducibles                | 64.54            | 0.94           |
| (+) Gastos atribuibles a Rentas Exentas | -                | 2,426.04       |
| <b>RESULTADO GRAVABLE</b>               | <b>-6,034.55</b> | <b>-396.83</b> |

## **9. PASIVOS**

Al 31 de Diciembre del año 2014 la compañía mantiene saldos con proveedores y cuentas por pagar según como sigue:

| <b>Detalle</b>        | <b>2014</b>  | <b>2013</b>  |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Impuestos por Pagar   | 330.87       | 585.60       |
| TMG                   | 1,004,250.00 | 1,000,000.00 |
| GRS Inmobiliaria S.A. | 1,004,250.00 | 1,000,000.00 |

|                               |                     |                     |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Altair Finantial              | -                   | 1,318,563.81        |
| Gestomatic S.A.               | 868,563.81          | -                   |
| <b>Total pasivo corriente</b> | <b>2,877,394.68</b> | <b>3,319,149.41</b> |

## **10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **CAPITAL SOCIAL**

El capital social está constituido por Ochocientas acciones (800) acciones de un valor nominal de Un dólar de Estados Unidos de América (US\$ 1.00) cada una.

### **RESERVA LEGAL**

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social

### **RESULTADOS ACUMULADOS**

Incluye la pérdida del ejercicio por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y la Utilidad por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013.

### **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Incluye la utilidad del ejercicio por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

## **11. INGRESOS**

Los ingresos en el año 2014 fueron originados como sigue:

| <b>Detalle</b>        | <b>2014</b>       | <b>2013</b>       |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos Gravados     | 44,913.75         | 56,627.96         |
| Ingresos Exentos      | 111,495.68        | 79,461.14         |
| Reembolso de Gastos   | 7,662.87          | 4,592.73          |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>164,072.30</b> | <b>140,681.83</b> |

## **12. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los Gastos Administrativos en el año 2014 fueron originados como sigue:

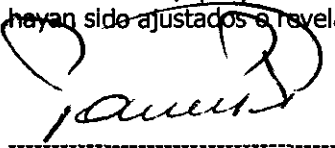
| <b>Detalle</b>               | <b>2014</b>      | <b>2013</b>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Servicios Contratados        | 47,401.91        | 56,482.75        |
| Suministros de Oficina       | 102.00           | 110.00           |
| Gastos Legales               | 27.20            | 27.44            |
| Impuestos & Contribuciones   | 3,396.08         | 2,797.44         |
| Otros Gastos Administrativos | 7.79             | -                |
| Reembolso de Gastos          | 7,662.87         | 4,592.73         |
| Gastos Financieros           | 77.86            | 34.14            |
| <b>Total Gastos</b>          | <b>58,675.71</b> | <b>64,044.50</b> |

A la fecha de emisión de nuestro informe, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

Los periodos que están sujetos a revisión fiscal son desde el año 2012 hasta el 2014, puesto que desde el 2011 hacia periodos anteriores, ya caducó la facultad determinadora del SRI.

### **13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



---

**Paul Palacios M.**  
**Representante Legal**

