

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

SHALOEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 29 de agosto del 2011, con un plazo de duración de veinte años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la actividad de compra, venta, alquiler, consignación o permuta de toda clase de bienes raíces.

3. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB) y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2012, por lo cual, la fecha de la transición a estas normas es el 1 de enero del 2011 (o 31 de diciembre del 2010). Los estados financieros del ejercicio 2011 presentado bajo NEC fueron los mismos que los estados financieros presentados bajo NIIF para las PYMES.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

b) **Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario **SHALOEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el año 2013 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) **Consistencia de la información**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d) **Periodo de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

e) **Estimaciones, juicios o criterios de la Administración**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

g) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a préstamos recibidos para la operación del negocio y se miden al costo amortizado.

h) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios – Casas	50 años	30%
Edificios – Oficinas	35 años	10%

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingreso u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

i) **Beneficios empleados**

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

- **Planes de aportaciones definidas.**- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.- son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual en el año 2013, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

j) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes a los servicios prestados se reconocen cuando se presta el servicio.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

l) Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

m) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Internacional.

Detalle	2013	2012
Banco Internacional	37.160	10.545
Total	37.160	10.545

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Detalle	2013	2012
Otras CxC relacionadas	70	-
Otras CxC no relacionadas	103	-
Total	173	-

6. Activos por impuestos corrientes

El saldo de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue como sigue:

Detalle	2013	2012
Credito Tributario Iva	74	-
Total	74	-

7. Otros Activos financieros

El saldo de activos financieros – inversiones, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se compone como sigue:

Detalle	2013	2012
<u>Otros Activos Financieros corrientes</u>	67.311	-
Inversiones corrientes (1)	67.311	-
<u>Otros Activos Financieros no corrientes</u>	19.876	-
Inversiones no corrientes (2)	19.876	-
Total	87.187	-

(1) La composición de las inversiones corrientes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013, 2012, es el siguiente:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	Tasa efectiva anual	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Plazo en días	Monto	Interes por Cobrar	Total
Obligaciones							
Surfer S.A.	8,67%	10-abr-13	21-abr-14	376	33.107	540	33.647
Surfer S.A.	9,08%	19-jun-13	29-ene-15	589	16.520	372	16.893
Surfer S.A.	8,65%	30-ago-13	21-jul-14	325	13.112	213	13.325
Ryc S.A.	9,11%	30-ago-13	27-feb-18	1.642	3.326	120	3.446
Subtotal					66.065	1.246	67.311

(2) La compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 presenta el detalles de las inversiones mantenida como no corrientes:

Detalle	Tasa efectiva anual	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto 2013
Obligaciones				
Surfer S.A.	9,08%	19-jun-13	29-ene-15	8.524
Ryc S.A.	9,11%	30-ago-13	27-feb-18	11.353
Total				19.876

8. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

	2.013			
	Saldo a 31/12/12	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/13
No depreciables				
Terrenos	97.100	6.725		103.825
Total no depreciables	97.100	6.725	-	103.825
Depreciables				
Edificios	404.199	54.244		458.442
(-) Depre. Acumu Edificios	(2.767)	(7.622)		(10.388)
Total depreciables	401.432	46.622	-	448.054
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	498.532	53.347	-	551.879

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

	2.012			
	Saldo a 31/12/11	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/12
No depreciables				
Terrenos	7.376	89.724		97.100
Total no depreciables	7.376	89.724	-	97.100
Depreciables				
Edificios	107.591	296.608		404.199
(-) Depre. Acumu Edificios	-	(2.767)		(2.767)
Total depreciables	107.591	293.841	-	401.432
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	114.967	383.565	-	498.532

La Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre ítems de propiedad planta y equipo.

Los valores razonables de mercado de las propiedades fueron obtenidas en las cartas de pago de impuesto predial de estas propiedades del año 2014.

A continuación el detalle de los valores razonables de las propiedades de inversión comparados con el costo al 31.diciembre.2013:

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Terrenos			
Oficina 409, Edificio Albra	Av. Orellana E11-75 y Av. Coruña	7.376	7.586
Kassel Casa 1	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kas	91.067	39.324
Depto 406, Edificio Onyx	Gaspar Cañero E10-119 y Av. 6 Dic	5.381	4.314
Total Terrenos		103.825	51.225

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Edificios			
Oficina 409, Edificio Albra	Av. Orellana E11-75 y Av. Coruña	102.058	73.082
Kassel Casa 1	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kas	296.830	175.028
Depto 406, Edificio Onyx	Gaspar Cañero E10-119 y Av. 6 Dic	49.161	38.323
Total Edificios		448.049	213.351

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2013	2012
Otras Cuentas por Pagar (1)	3.141	-
Total	3.141	-

- (1) El saldo corresponde a un valor por cancelar por servicios de tecnología prestados por Togetherfama en el 2013 y fue pagada en el año 2.014

10. Saldos con partes relacionadas

Un detalle de la composición de todas las cuentas por pagar a relacionadas que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	2013	2012
Cuentas x pagar relacionadas Corriente (1)	382.172	382.790
Cuentas x pagar relacionadas no corriente (2)	250.361	112.737
Total	632.533	495.527

- (1) El saldo de cuentas por pagar corrientes corresponde a préstamos recibidos por nuestra accionista para poder cancelar la adquisición del bien inmueble que se realizó a Inmomega Cía. Ltda.

Detalle	Naturaleza de la relación	2013	2012
Barrera Sandra	Accionista	382.172	322
Inmomega Cía. Ltda.	Entidad bajo control común	-	382.468
Total		382.172	382.790

- (2) El saldo de cuentas por pagar no corrientes corresponde a préstamos recibidos por nuestra accionista para la adquisición de bienes inmuebles, sobre el que no se ha fijado un plazo específico ni una tasa de interés.

Detalle	Naturaleza de la relación	2013	2012
Barrera Sandra	Accionista	250.361	112.737
Total		250.361	112.737

11. Obligaciones por beneficios a empleados

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2013	2012
Sueldos por pagar	879	0
Aportes al IESS	69	0
Vacaciones	40	0
Décimo Tercero	27	0
Décimo Cuarto	80	0
Participación Trabajadores (1)	4.328	0
Total	5.423	0

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2013:

Detalle	Saldo al 31-12-2012	Provisión	Pago	Ajuste	Saldo al 31-12-2013
Vacaciones	0	40	-	-	40
Décimo Tercero	0	81	(54)	-	27
Décimo Cuarto	0	80	-	-	80
Participación Trabajadores	0	4.328	-	-	4.328
Total	0	4.529	-54	0	4.475

(1) Participación Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

Detalle	2013	2012
Saldos al comienzo del año	-	-
Pagos efectuados	-	-
Participación Trabajadores del añ	4.328	-
Saldos al final del año	4.328	0

12. Impuesto a las ganancias

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 (23% por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012). A continuación la conciliación tributaria:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2013	2012
Resultado antes de participación trabajadores e impuestos	28.855	6.330
Menos: 15% Participación trabajadores	(4.328)	-
Resultado antes de impuesto a la renta	24.526	6.330
Más: Gastos no deducibles	365	2
Gastos incurridos para generar ingresos exento	2.124	
Participación trabajadores atribuibles a ingresos	354	
Menos: Otras rentas exentas	(4.482)	-
Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-	-
Beneficio discapacitados		
Base imponible para impuesto a la renta	22.887	6.333
Impuesto a la renta	5.035	1.457
Impuesto a la renta causado	5.035	1.457
Anticipo calculado	0	0
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el ant	5.035	1.457
Tasa impositiva nominal	22,00%	23,00%
Tasa impositiva efectiva	22,65%	23,01%
Menos crédito tributario por:		
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	(2.191)	(939)
Impuesto a la renta por pagar	2.844	517
Impuesto a la renta corriente	5.035	1.457
Impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto impuesto a la renta del año	5.035	1.457

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, se pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

	2013		2012	
	Valor	%	Valor	%
Tasa impositiva nominal	5.396	22,00%	1.456	23,00%
Más:				
Gastos no deducibles	80	0,33%	1	0,01%
Gastos incurridos para generar ingresos exe	467	0,33%		
Participación trabajadores atribuibles a ingr	78	0,33%		
Menos:				
Deducciones especiales	986	0,33%	0	0
Dividendos exentos	0	0	0	0
Tasa impositiva efectiva	5.035	22,65%	1.457	23,01%

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

Detalle	2013	2012
Iva por Pagar	7	76
Retención Imp. Renta 1%	0	3.863
Retención Imp. Renta 2%	70	
Imp. Rte. Rel. Dep	33	
IR. Por Pagar del Ejercicio	2.844	680
Total	2.954	4.619

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

Detalle	2013	2012
Saldo al inicio del año	680	162
Provisión del año	5.035	1.457
Pagos efectuados	(680)	
Anticipo de Impuesto a la Renta		
Retenciones de Impuesto a la Renta	(2.191)	(939)
Saldo al final del año	2.844	680

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2013 y 2012.

d) Dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador de 23 de diciembre del

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

2009 a partir del ejercicio tributario 2010 se encontrarán exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Mediante Acta de Junta General de socios celebradas el 20 de abril del 2.012 se ha tomado la decisión de no distribuir las utilidades a los accionistas y dejar registrado en la contabilidad de la Compañía como utilidades de no distribuidas.

A continuación el movimiento de las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre del 2013:

No.	Nombre	% Accion	Utilidades Retenidas 2.013
1	Barrera Pastrano Sandra Maritza	99%	5.828
2	Barrera Pastrano María Fernanda	1%	59
TOTALES:		100%	5.887

13. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar no corrientes

Corresponde a garantías recibidas por los arrendatarios (clientes) al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2013	2012
RPC Enfoque Estrategico S.A,	4.000	0
Ecuador Estrategico E.P.	1.800	1.800
Total	5.800	1.800

14. Patrimonio de la Compañía

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 es de un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000), dividido en mil (1.000) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar (US\$1,00) cada una y derecho a un voto.

Al 31 de diciembre del 2011 el capital de la Compañía estaba constituido por 1.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$1 cada una.

Un detalle del movimiento de acciones en los años 2013, 2012 es como sigue:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	Cantidad de acciones	Valor unitario por acción	Valor total del Capital
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.000	1	1.000
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.000	1	1.000

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2013 la Compañía realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2012 por un valor de USD 244,00.

15. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

Detalle	2013	2012
Servicio Arrendamiento	19.739	11.739
Servicio de Honorarios	30.612	
Total	50.351	11.739

La composición del rubro de otros ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Detalle	2013	2012
Otros Ingresos	3	-
Intereses Inversiones	4.484	3
Total	4.486	3

16. Gastos

El detalle de los gastos de administración por su naturaleza de los periodos 2013 y 2012 es el siguiente:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2013	2012
Sueldos y Beneficios Sociales	1.288	
Comisiones	2.000	-
Depreciación de Propiedad de Inversión	7.622	2.767
Gasto de Viaje	9.538	
Honorarios Profesionales	-	2.167
Honorarios Sociedades	2.819	
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.076	427
Notarios y Registrador de la Propiedad	32	-
Mantenimientos y Reparaciones	110	-
Otros Gastos	1.317	2
Servicios Básicos	34	
Suministros y materiales	62	26
Total	25.896	5.389

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de autorización de los estados financieros (18 de abril 2014) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Ing. Sandra Maritza Barrera P.
Representante Legal

Mónica Chuquilla Toctaguano
Contadora

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	37.160	10.545
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 5	173	0
Otros Activos Financieros	Nota 7	67.311	0
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	74	0
Total activo corriente		104.718	10.545
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	Nota 8	551.879	498.532
Otros Activos Financieros	Nota 7	19.876	0
Total activos no corrientes		571.755	498.532
TOTAL ACTIVO		676.473	509.077
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	Nota 9	3.141,12	
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 10 (1)	382.172,09	382.790,21
Provisión por Beneficios Empleados	Nota 11	5.423,00	
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 12 b)	2.954,25	4.619,04
Total pasivo corriente		393.690	387.409
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 10 (2)	250.360,88	112.736,75
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	Nota 13	5.800,00	1.800,00
Total pasivo no corriente		256.161	114.537
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		26.622	7.131
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		676.473	509.077

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Sandra Maritza Barrera
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contadora

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E.U.A)

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 15	50.351	11.739
UTILIDAD BRUTA		50.351	11.739
Otros ingresos de actividades ordinarias	Nota 18	4.486	3
Gastos de administración	Nota 19	(25.896)	(5.389)
Gastos financieros		(87)	(23)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		28.855	6.330
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		28.855	6.330
Impuesto a la Renta		5.035	
Participación Trabajadores		4.328	1.457
RESULTADO DEL PERÍODO		19.491	4.874
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (Perdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		19.491	4.874

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Sandra Maritza Barrera
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contadora General

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A)

Nota	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
				Resultados acumulados	Resultados Netos	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1.000		-	0	1.257	2.257
Aporte Capital Socios	-				4.874	4.874
Resultado integral total						
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.000	-	-	0	6.131	7.131
Aportes para futuras capitalizaciones	-					-
Apropiación de Reserva Legal			244	(244)		-
Resultado integral total					19.491	19.491
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.000		244	(244)	25.622	26.622

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Sandra Maritza Barrera
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contadora General

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	50.351	11.739
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(20.977)	1.334
Pagos a y por cuenta de los empleados	(193)	
Intereses pagados		
<i>Efectivo provisto por operaciones</i>	✓ <u>29.181</u>	✓ <u>13.073</u>
Impuesto a las ganancias pagado	(2.871)	(939)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.973	(870)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	✓ <u>33.283</u>	✓ <u>11.265</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6.668)	(3.863)
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	✓ <u>(6.668)</u>	✓ <u>(3.863)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	✓ <u> </u>	✓ <u> </u>
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO		
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	✓ 26.615	✓ 7.401
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	✓ 10.545	3.144
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	✓ <u>37.160</u>	✓ <u>10.545</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Sandra Martiza Barrera Pastrano
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contador General

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO
UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28.855	6.330
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	7.622	2.767
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Ajustes por gastos en provisiones		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Resultado Conciliado	<u>36.476</u>	<u>9.097</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes		
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(173)	
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores		
Incremento (disminución) en inventarios		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4.583)	3.979
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4.950	(1.812)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.095	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4.482)	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>33.283</u>	<u>11.265</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Sandra Martiza Barrera Pastrano
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contador General