

HOLDINGPALVI C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Inmobiliaria Palvi C.A. constituida en el Ecuador en el año 1980; su actividad principal consistía en la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

En la Junta General de Accionistas del 6 de septiembre de 2013 se resolvió:

- Cambiar la denominación de la Compañía de Inmobiliaria Palvi C.A. por Holdingpalvi C.A.
- Aumentar el capital social.
- Reformar los estatutos sociales incluyendo el giro del negocio de Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles por Adquirir para conservar o disponer acciones e inversiones de renta variable el objeto social el Adquirir para conservar o disponer acciones e inversiones de renta variable.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IRQ.DRASD.SAS.14.001570 del 23 de abril de 2014 se aprobó el cambio de denominación, aumento de capital y cambio de objeto social.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). A partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 los estados financieros son los primeros que la Compañía presentó de acuerdo con las NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se presentan en dólares de los estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas de contabilidad aplicada por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Caja

Se encuentran registrados a su valor nominal y representan los depósitos en la cuenta bancaria.

b) Inversiones en Acciones

Las Inversiones en Acciones que mantiene la Compañía se registran al costo.

c) Cuentas por Pagar y Provisiones-

Las cuentas por pagar y provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de sus recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

d) Impuestos

Impuesto a la Renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a la interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades extraordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

e) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan hacia la empresa y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

f) Reconocimiento de gastos-

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Bancos Locales	603,816	1,017,664
	<u>603,816</u>	<u>1,017,664</u>

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Anticipos	52,128	52,128
Otras Cuentas por Cobrar	2,748	3,446
	<u>54,876</u>	<u>55,574</u>

6. Activos por Impuestos Corrientes

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Retenciones en la Fuente y Total	17,748	19,375
	<u>17,748</u>	<u>19,375</u>

7. Vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, vehículos estaban formados de la siguiente manera:

	2014	2013
Vehículos	0	116,533
	0	116,533
Menos - Depreciación Acumulada	0	-54,382
	<u>0</u>	<u>62,151</u>

Durante el año 2014 el movimiento de vehículos fue como sigue:

	2014	2013
Saldo Inicial	62,151	519,034
Más (menos)		
Ajuste Adopción NIIFs	0	0
Adiciones, Bajas neto	-58,267	-433,576
Depreciación	-3,884	-23,307
Saldo Final	0	62,151

8. Inversiones en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las Inversiones en Asociadas se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Holdingpesa S.A.	1,998,139	0
Inveresmeraldas	863,073	0
Novopan del Ecuador S.A.	835,340	0
Industrias Ales C.A.	736,200	152,935
Plywood Ecuatoriana S.A.	554,476	0
Contraenchapados de Esmeraldas S.A.	504,414	0
Holdingpalmaca C.A.	122,147	0
Socieplast S.A.	28,860	0
Alvarez Barba S.A.	7,343	0
Otras Inversiones	89	89
Weltmond Group Holdings S.A.	1	0
	<u>5,650,082</u>	<u>153,024</u>

9. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Proveedores	2,745	2,182
Relacionadas por Pagar	1,739,342	12,213
Otras Cuentas por Pagar	1,200	2,160
	<u>1,743,287</u>	<u>16,593</u>

10. Pasivos por Impuestos Corrientes

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por Pagar y Total	9,241	99,430
	<u>9,241</u>	<u>99,430</u>

10.1 Conciliación Tributaria

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	409,963	488,699
Gastos no Deducibles	47,837	29,536
Ingresos Excentos	457,800	533,135
Otras Deducciones	0	0
Pérdida Tributaria	<u>0</u>	<u>-14,900</u>
Impuesto a la Renta Causado	0	0
Anticipo Calculado	<u>7,773</u>	<u>9,917</u>
Impuesto a la Renta cargado a resultados	<u>7,773</u>	<u>9,917</u>

a. Movimiento de la Provisión de Impuesto a la Renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldos al comienzo de año	1,626	1,478
Provisión del año	7,773	9,917
Pagos efectuados	7,575	9,769
Saldos al fin de año	<u>1,824</u>	<u>1,626</u>

Pagos efectuados.- Corresponde al anticipo pagado, impuesto a la renta y retenciones en la fuente.

10.3 Impuesto a la renta reconocido en resultados

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	409,963	488,699
Gastos no deducibles	47,837	29,536
Ingresos Excentos	457,800	533,135
Otras Deducciones	0	0
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>7,773</u>	<u>9,917</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>0.02</u>	<u>0.02</u>

11. Patrimonio

Durante el año 2014 en julio de 2014 se aumento el capital social a \$ 20,000 y en diciembre de 2014 se incrementó a \$ 3,000,000. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el patrimonio se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Capital	3,000,000	6,000
Reserva Legal	29,669	43,669
Reservas Facultativas	3,676	3,676
Ajuste Primera Adopción		
NIIF	427,598	427,597
Resultados Acumulados	1,113,051	710,861
Saldos al fin de año	4,573,994	1,191,803

12. Ingresos por arrendamiento

Durante el año 2013 la Compañía registró \$ 22,800 por ingresos de arrendamiento de un inmueble a Baldosines Alfa, este inmueble se vendió en el año 2013.

13. Ingresos por dividendos

En el año 2014 se registró \$ 122,147 por la escisión de Industrias Ales y la creación de Holdingpalmaca, en el año se registró \$ 409,510 corresponde a los dividendos recibidos de Alvarez Barba S.A., Contraenchapados de Esmeraldas S.A., Industrias Ales C.A., Holdingpesa S.A. y Novopan del Ecuador S.A.

14. Ingresos por intereses

Durante el año 2013 la Compañía registró \$10,228 por ingresos de intereses por inversiones a corto plazo en el Banco Internacional, en el año 2014 la Compañía no realizó inversiones a corto plazo.

15. Ingreso por Valoración de Acciones

En el año 2014 la Compañía registró \$ 335,653 corresponde a regular costo Inversiones Industrias Ales.C.A.

16. Gastos administrativos y generales

Durante el año 2014 y 2013, los gastos administrativos y generales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Sueldos y Benef. Sociales	6,027	5,020
Depreciación	3,884	23.307
Honorarios y Asesorías	12,777	13,760
Impuestos, Contribuciones	13,756	14,661
Otros	11,126	9,364
	47,570	66,112

17. Impuesto a la renta

a) Situación fiscal

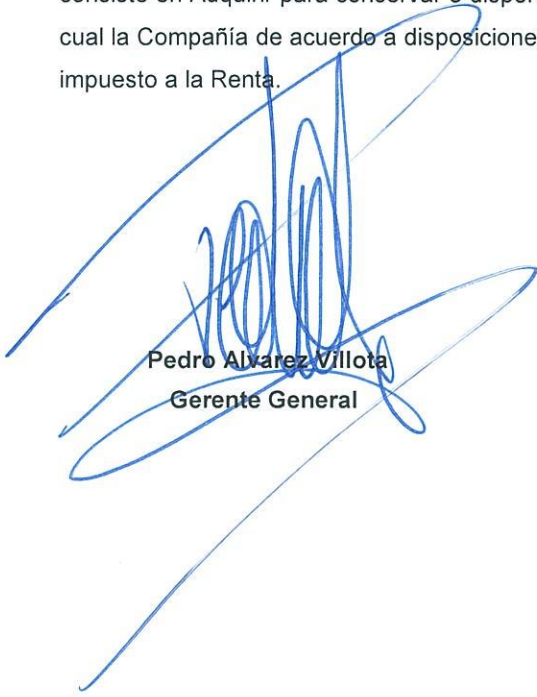
De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando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

b) Determinación y pago del impuesto a la renta

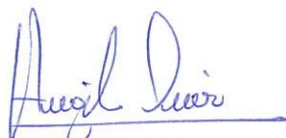
El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

c) Anticipo del impuesto a la renta

La Superintendencia de Compañías mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IRQ.DRASD.SAS.14.001570 de abril de 2014 aprobó el cambio de denominación y de objeto social de la compañía INMOBILIARIA PALVI C.A., por HOLDINGPALVI C.A. y su actividad principal consiste en Adquirir para conservar o disponer acciones e inversiones de renta variable, razón por la cual la Compañía de acuerdo a disposiciones legales no tiene la obligación de calcular el Anticipo de impuesto a la Renta.



Pedro Alvarez Villota
Gerente General



Angélica Leiva Rivas
Contadora