

**NOVODREAMS HOLDING CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
con opinión de los auditores independientes.

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

| | |
|---|--------|
| 1. Información general | - 10 - |
| 2. Políticas contables significativas | - 10 - |
| 3. Estimaciones y juicios contables | - 15 - |
| 4. Gestión del riesgo financiero | - 15 - |
| 5. Instrumentos financieros | - 16 - |
| 6. Efectivo | - 16 - |
| 7. Inversiones en asociadas | - 16 - |
| 8. Impuestos corrientes | - 17 - |
| 9. Obligaciones bancarias | - 17 - |
| 10. Otras cuentas por pagar | - 18 - |
| 11. Provisiones | - 18 - |
| 12. Ingresos | - 18 - |
| 13. Gastos administrativos | - 18 - |
| 14. Impuesto a la renta | - 19 - |
| 15. Precios de transferencia | - 21 - |
| 16. Capital social | - 22 - |
| 17. Reservas | - 22 - |
| 18. Resultados acumulados | - 22 - |
| 19. Eventos subsecuentes | - 22 - |
| 20. Aprobación de los estados financieros | - 22 - |

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

1. Información general

La Compañía fue constituida en Quito el 3 de agosto del año 2012 e inscrita en el registro mercantil en la misma fecha, su domicilio es en la provincia de Pichincha, el plazo de duración de la Compañía es 90 años.

La compañía tiene por objeto principal el dedicarse a realizar inversiones a nombre propio, en acciones y participaciones de compañías, empresas o entes comerciales existentes o por constituirse en el futuro con la finalidad de vincularlas.

Las principales actividades de las compañías subsidiarias se relacionan fundamentalmente con la fabricación e importación de muebles, colchones y otros artículos complementarios en general; la comercialización, venta y distribución de los mismos; y, la importación y exportación de bienes muebles, así como también se relacionan con la compra y venta de bienes inmuebles o el arrendamiento de los mismos y al cultivo de flores y su comercialización.

Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados son las siguientes:

| Nombre de las compañías | Lugar de constitución y operaciones | Proporción de participación accionaria y poder de voto 2014 |
|---|-------------------------------------|---|
| Chaide y Chaide S.A. | Ecuador | 99% |
| Floricultura Josarflor S.A. | Ecuador | 99,99% |
| Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A. | Ecuador | 78,91% |

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Inversiones en subsidiarias y asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.7 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.8 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

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

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

2.9 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.10 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.11 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.12 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

| <u>Título y nombre normativa</u> | <u>Fecha que entra en vigor</u> | <u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u> |
|---|---------------------------------|---|
| <i>NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas</i> | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| <i>Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación</i> | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| <i>Cambios NIIF 11 - Adquisición interés en negocios conjuntos</i> | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| <i>Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i> | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| <i>Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros</i> | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| <i>Estados Financieros Separados: método de la participación</i> | 01 de Enero del 2016 | 01 de Enero del 2016 |
| <i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i> | 01 de Enero del 2017 | 01 de Enero del 2017 |
| <i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i> | 01 de Enero del 2018 | 01 de Enero del 2018 |
| <i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i> | 01 de Enero del 2018 | 01 de Enero del 2018 |

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Capital de trabajo | USD\$(636.755) |
| Índice de liquidez | 0.02 veces |
| Pasivos totales / patrimonio | 2.42 veces |
| Deuda financiera / activos totales | 20% |

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD\$ 636.755. Este déficit se originó por el financiamiento obtenido de varias instituciones financieras, financiamiento por parte de los socios.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

| | <i>Nota</i> | 31 de Diciembre | |
|---|-------------|------------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Activos financieros: | | | |
| Medidas al costo: | | | |
| Inversiones temporales | 7 | 22.760.092 | 22.616.233 |
| Total | | 22.760.092 | 22.616.233 |
| Costo amortizado: | | | |
| Efectivo y bancos | 6 | 13.952 | 7.168 |
| Total | | 13.952 | 7.168 |
| Pasivos financieros: | | | |
| Costo amortizado: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10-11-14 | 11.457.282 | 16.234.599 |
| Préstamos | 9 | 4.646.219 | 4.679.582 |
| Total | | 16.103.501 | 20.914.181 |

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|--------------|------------------------|--------------|
| | 2014 | 2013 |
| Caja chica | 30 | 30 |
| Bancos | 13.922 | 7.138 |
| Total | 13.952 | 7.168 |

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

7. Inversiones en asociadas

El detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detalla a continuación:

| Compañía | Proporción de participación accionaria y poder de voto 31 de Diciembre | | Saldo Contable 31 de Diciembre | |
|--|--|--------|--------------------------------|--------------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Inversión acciones Chaide y Chaide S.A. | 99% | 99% | 20.637.913 | 20.637.911 |
| Inversión acciones Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A. | 78,91% | 78,91% | 1.149.417 | 1.004.586 |
| Inversión acciones Floricultura Josarflor S.A. | 99,90% | 99,90% | 972.762 | 973.736 |
| Total | | | <u>22.760.092</u> | <u>22.616.233</u> |

Los estados financieros de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, también se presentan consolidados con sus compañías subsidiarias en las cuales posee una participación accionaria de más del 50% o ejerce control, tal como lo establece la NIFF 10 - Estados financieros consolidados y separados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** presenta estados financieros separados.

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | |
| Impuesto a la renta | 2.022 | 1.788 |
| Impuesto al valor agregado | 120 | 108 |
| Total pasivos por impuestos corrientes | <u>2.142</u> | <u>1.896</u> |

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

9. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2014 | 2013 |
| <u>Corto plazo</u> | | |
| Interés por pagar (Bco. Exterior) | 126.219 | 159.582 |
| Obligaciones con Instituciones Bancarias | - | 1.751.047 |
| Total corto plazo | <u>126.219</u> | <u>1.910.629</u> |
| <u>Largo plazo</u> | | |
| Obligaciones con Instituciones Bancarias | 4.520.000 | 2.768.953 |
| Total largo plazo | <u>4.520.000</u> | <u>2.768.953</u> |

Corresponde a préstamo con el EFG BANK cuya tasa asciende a 7.25% anual.

10. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

| | 31 de Diciembre | |
|----------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Otras cuentas por pagar | - | 1 |
| Interés por pagar Carmen Barriga | 247.774 | 931.033 |
| Total | 247.774 | 931.034 |

Los valores corresponden a interés de créditos mantenidos con la Sra. Carmen Barriga en periodos anteriores los cuales se cancelaron únicamente los intereses mas no el capital.

11. Provisiones

A continuación se muestra un resumen de **provisiones** al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

| | 31 de Diciembre | |
|--|------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| Provisión Interés por pagar Carmen Barriga | 274.280 | - |
| Total | 274.280 | - |

12. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

| | 31 de Diciembre | |
|--|------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Dividendos Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A. | - | 83.717 |
| Dividendos Chalde y Chalde S.A. | 7.696.675 | 2.749.015 |
| Total | 7.696.675 | 2.832.732 |

13. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

| | 31 de Diciembre | |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Impuestos y contribuciones | 67.751 | 226.393 |
| Patentes Municipales | 8.100 | 11 |
| Gastos de Personal | 8.069 | 9.559 |
| Honorarios | 5.066 | 1.800 |
| Trabajos de imprenta | 15 | 34 |
| Gastos Varios | 14 | 9 |
| Gastos Legales | 11 | - |
| Suministros y materiales | 10 | - |
| Otros Gastos | - | 14 |
| Intereses y Multas | - | 504 |
| Total | 89.036 | 238.324 |

14. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Utilidad según libros antes de impuesto a la renta | 6.070.967 | 1.510.676 |
| Más gastos no deducibles | 8.170 | 10.072 |
| Menos ingresos exentos | (7.696.675) | (2.832.733) |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos | 1.625.708 | 1.319.881 |
| Base imponible | 8.170 | 7.896 |
| Impuesto a la renta calculado por el 22% | 1.797 | 1.737 |
| Anticipo calculado | - | - |
| Impuesto a la renta corriente registrado en resultados | 1.797 | 1.737 |

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial | 1.698 | - |
| Provisión del año | 1.797 | 1.737 |
| Pagos efectuados | (1.698) | - |
| Compensación de retenciones | - | (39) |
| Saldo final | 1.797 | 1.698 |

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, 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.

Durante el año 2014, la Compañía no generó un anticipo de impuesto a la renta, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$1.797. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$1.797 equivalente al impuesto a la renta por pagar.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estableció como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal –

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

15. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no son sujetas a análisis de precios de transferencia debido a que corresponden a pago de dividendos principalmente y no a transacciones comerciales.

16. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$200.000 dividido en doscientos mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

17. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

18. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

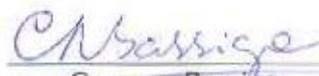
El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.


Carmen Barriga
Gerente General


Sofía Cruz
Contadora General