

**MIRKPAS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013.****NOTA 01. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.**

La Compañía **MIRKPAS S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito, el 5 de julio de 2004, aprobada mediante resolución No. 04.Q.IJ.2640 del 07 de julio de 2004 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio de 2004, bajo el número 1804, tomo 135.

A la fecha del presente informe, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 743 del 9 de abril de 2015 deja sin efecto las resoluciones 1675 y 2575 del 30 de abril y 27 de junio de 2014, respectivamente; por haber superado la causal de inactividad: **“ARTICULO PRIMERO.- DECLARAR INACTIVAS** a las compañías indicadas en el único considerando de la presente resolución, por estar incursas en la disposición prevista en el artículo 359 de la Ley de Compañías...”

Su objetivo principal es de otras actividades de entretenimiento en parques de diversiones.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanzó 0 trabajadores respectivamente cada año.

Mediante Notaría Trigésima Segunda del cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva, el 5 de diciembre de 2008 se celebra el Contrato de Administración y Operación de parque de Atracción Mecánico denominado Vulcano Park, se determina que la Compañía Operadora de Negocios Nacionales e Internacionales **OPERPARK S.A.** es la

encargada de la administración y operación del establecimiento parque de atracción denominado Vulqano Park.

El presente contrato tendrá una duración de 5 años, contados a partir de la fecha de suscripción del presente, el cual finalizó el 4 de diciembre de 2013; a la fecha del informe se encuentra renovado el contrato.

## **NOTA 02. USUARIO DE ZONA FRANCA.**

### **EXONERACION RENTA: USUARIO ZONA FRANCA.**

Mediante Resolución Nro. 2006-18, publicada en el Registro Oficial No. 333 de 14 de agosto de 2006, **MIRKPAS S.A.**, fue calificada como usuario para establecerse en la Empresa **TURISFRANCA S.A.**, acogiendo a los beneficios constantes en la Ley de Zonas Francas, que entre otros esta la exoneración de impuestos, entre ellos el de la Renta. Además se encuentra legalmente reconocida, la expedición de la Ley de Beneficios Tributarios para Nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y Prestación de Servicios, publicada en el Registro Oficial Nro. 148, de fecha 18 de noviembre del 2005, la cual en su disposición general prevé que se encuentran reconocidos los incentivos y beneficios tributarios previstos en la Ley de Zonas Francas, y que los referidos incentivos y beneficios, solo podrán ser modificados o eliminados por una ley dictada expresamente para la finalidad.

De conformidad con la disposición general de la Ley de Beneficios Tributarios para Nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y Prestación de Servicios; por encontrarse vigente a la fecha de calificación de la usuaria de Zona Franca **MIRKPAS S.A.**, se acogió a lo dispuesto en la Ley de Zonas Francas en relación a la exoneración del 100% para el Impuesto a la Renta generado por el ejercicio económico 2014 y así fue declarado.

La actividad autorizada es, ser usuario de servicios turísticos para la promoción de la zona franca y del proyecto teleférico en el ámbito nacional e internacional; identificación, negociación e instalación de empresarios e inversionistas del sector turístico. Así mismo, se podrá dedicar a la intermediación, agencia y organización de eventos y convenciones en la zona franca.

Los beneficios que contempla la Ley de Zonas Francas serán exclusivos para la actividad autorizada que desarrolle dentro del área de la zona franca.

## **BENEFICIOS IMPOSITIVOS CONSTANTES EN LA LEY DE ZONAS FRANCAS**

### **CAPITULO XII**

#### **Del Régimen Tributario**

Art. 40.- Las Empresas Administradoras y los usuarios de las zonas francas, para todos sus actos y contratos que se cumplan dentro de las zonas francas, gozarán de una exoneración del ciento por ciento del impuesto a la renta o de cualquier otro que los sustituya, así como del impuesto al valor agregado, del pago de impuestos provinciales, municipales, y cualquier otro que se creare, así requiera de exoneración expresa.

Art. 41.- Los usuarios de las zonas francas gozarán así mismo de una exoneración total del impuesto sobre patentes y de todos los impuestos vigentes sobre la producción, el uso de patentes y marcas, las transferencias tecnológicas y la repatriación de utilidades.

Art. 42.- Las empresas administradoras y los usuarios de una zona franca gozarán de las exenciones señaladas en este capítulo por un período de 20 años contados desde la resolución que autorice su instalación, que podrán ser prorrogables, a criterio del CONAZOFRA.

Art. 43.- Los pagos que realicen los usuarios por concepto de servicios ocasionales a técnicos extranjeros estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y no causarán retención en la fuente.

Art. 43-A.- Las ventas de mercancías al por menor a través de almacenes autorizados, así como la prestación de servicios a particulares por parte de las empresas turísticas que operan en las Zonas Francas, se someterán para todos los efectos a la legislación vigente en el resto del territorio nacional.

### **NOTA 03. PRINCIPALES POLITICAS SIGNIFICATIVAS.**

#### **3.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía **MIRKPAS S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad Internacional (International Accounting Standards Board – IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2014, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

#### **3.2 Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2014. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, así

como al menor costo o valor de realización (inventario) y al valor recuperable en el caso de las cuentas por cobrar.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Notas 3.17, 3.18 y 3.19.

### **3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **3.4 Activos Financieros (Cuentas por cobrar a Clientes)**

Las cuentas por cobrar a Clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de la cartera de créditos para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. El modelo de pérdidas utilizado

para la cartera por cobrar a personas naturales considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera, atrasos y calificaciones de crédito.

Las cuentas por cobrar están sujetas a revisiones individuales que se hacen con base en la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas. La evaluación de esos factores tanto para personas jurídicas como naturales lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

La cartera de créditos se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **3.5 Activos clasificados por servicios**

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican para las actividades de entretenimiento en parques de diversiones. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta por servicios es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para su inmediata realización. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como un servicio finalizado dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

### **3.6 Equipos**

#### **3.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **3.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **3.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Ítem</u></b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Muebles y equipos	10
Maquinaria parque de diversiones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

### **3.6.4 Retiro o venta de equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **3.7 Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o



unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **3.8 Proveedores Nacionales y del exterior**

Las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare es inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **3.9 Impuesto**

En relación a la vigencia de la exoneración del impuesto a la renta en el 100%. La tercera disposición transitoria del nuevo **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**, garantiza la vigencia del ordenamiento legislativo anterior a este, el cual se aplicará aquellas Zonas Francas cuya calificación fue reconocida legalmente antes de la publicación del mismo. La misma que señala: *“Las zonas francas cuyas concesiones han sido otorgadas al amparo de la Ley de Zonas Francas, continuarán en operación bajo las condiciones vigentes al tiempo de su autorización, por el plazo que dure su concesión. No obstante, las empresas administradoras y usuarias de las actuales zonas francas deberán sujetarse administrativa y operativamente a las disposiciones del presente Código”*.

### **3.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

### **3.11 Beneficios a empleados**

#### **3.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

#### **3.11.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Al año 2014 la compañía no tiene trabajadores.

### **3.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **3.12.1 Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el periodo en el cual ocurren el ingreso, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los gastos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **3.13 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al valor 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 periodo más cercano en el que se conocen.

### **3.14 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en

los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3.15 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquéllos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar a clientes y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **3.15.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y

vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 3.15.4), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

### **3.15.2 Cuentas por cobrar a Clientes**

Las cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 3.4.

### **3.15.3 Activos financieros disponibles para la prestación de servicios**

Los activos financieros disponibles para la prestación de servicios son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

#### **3.15.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a clientes medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios

en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **3.15.5 Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero por los ingresos recibidos.

### **3.16 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

#### **3.16.1 Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir

su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo.

### **3.16.2 Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **3.17 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos-Recuperación de activos subyacentes	Julio 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y financieros	Enero 1, 2014

La administración considera que la aplicación de las norma revisadas durante el año 2014, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

### **3.18 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015



Enmienda a la NIIF 9 y  
NIIF 7

Fecha obligatoria efectiva de la  
NIIF 9 y revelaciones de  
transición Enero 1, 2015

Las enmiendas de la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros incrementan los requerimientos de revelación para las transacciones que incluyen transferencias de activos financieros. Estas enmiendas tienen por objeto proporcionar mayor transparencia en torno a la exposición al riesgo, cuando un activo financiero es transferido, pero el cedente conserva un cierto nivel de exposición permanente sobre el bien. Las enmiendas también requieren revelaciones cuando las transferencias de activos financieros no se distribuyen uniformemente durante todo el período.

La administración no anticipa que estas enmiendas de la NIIF 7 tendrán un efecto significativo sobre las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, si la Compañía entra en otros tipos de transferencias de activos financieros en el futuro, las revelaciones relacionadas con esas transferencias pueden ser afectadas.

La NIIF 9 Instrumentos financieros emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros y para la baja en cuentas.

- La NIIF 9 exige que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición* sean medidos posteriormente a su costo o a su valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente son generalmente medidos a su costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las otras

inversiones de deuda y las inversiones de capital son medidas a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

- El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación con la clasificación y la medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable con cambios en resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, según la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconocerá en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o amplíe un error contable en los resultados del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero, posteriormente no será reclasificado a resultados. Actualmente, según la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados es reconocido en el resultado del período.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.

### **3.19 Principales cambios de las NIIF 2014.**

Los principales cambios de las NIIF 2014 son los siguientes:

- Han existido modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9, NIC 19, NIC 36 y NIC 39;
- Se emitió dos juegos de Mejoras Anuales;
- Se emitió una nueva Interpretación—CINIIF 21 Gravámenes

Además existen otros cambios de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que entraron en vigor en los ejercicios 2013 y otras que se deberán implementar para el año 2014 tales como:

NIIF 13 Valoraciones al Valor Razonable

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013

CINIIF 20 Costes de desmonte en la fase de producción de la superficie minera.

La interpretación es aplicable para los ejercicios anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2013.

NIIF 10 Estados financieros consolidados.

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014

NIIF 11 Acuerdos conjuntos.

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014 (1 de enero de 2013 NIIF-CNIC).

NIIF 12 Desgloses de participaciones en otras entidades.

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014. Los desgloses se deben incluir en el ejercicio comparativo, excepto aquellos relacionados con entidades estructuradas no consolidadas.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014

## **NOTA 04. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **4.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### **4.2 Vida útil de equipos**

Como se describe en la Nota 3.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos al final de cada período anual.

#### **4.3 Valuación de los instrumentos financieros**

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

**NOTA 05. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

<b>BANCO:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Caja	76.321,91	0,00
Caja Chica	3.939,35	0,00
Banco del Pacífico	13.511,48	21.577,29
Banco del Pichincha-Euros	966,83	3.615,44
Efectivo por depositar Banco Pichincha (1)	0,00	85.079,23
Banco del Pichincha	0,00	37.804,80
<b>Saldo al final del año</b>	<b>94.739,57</b>	<b>148.076,76</b>

**NOTA 06. ACTIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de activos financieros es como sigue:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Clientes	75.117,91	104.060,21
Otras Cuentas Por Cobrar		
Diners	3.740,80	2.783,61
Amex	1.201,89	955,89
Pacifcard	617,34	1.404,34
<b>Saldo al final del año</b>	<b>80.677,94</b>	<b>109.204,05</b>

**NOTA 7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de compañías relacionadas se detalla a continuación:

**Posición Activa:**

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Operpark, administración de personal.	146.857,30	75.526,23
Uio Sport	23.562,91	0,00
Prostatus S.A. (Inmostatus)	0,00	2.696,84
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>170.420,21</b>	<b>78.223,07</b>

**Posición Pasiva:**

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Grupo Acosta	215.436,43	0,00
Uio vulcano snacks	26.344,50	16.745,15
Tioga	13.308,40	0,00
Prostatus	3.834,77	0,00
Turisfranca	2.046,42	0,00
Galo Hidalgo	1.160,08	0,00
Uiosport	0,00	35.160,92
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>262.130,60</b>	<b>51.906,07</b>

**NOTA 8. INVENTARIO EN TRANSITO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios en tránsito se forman de la siguiente manera:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Inventarios en Transito	71.405,37	11.923,77
<b>Total</b>	<b>71.405,37</b>	<b>11.923,77</b>

**NOTA 09. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Corresponde a saldo de anticipo a proveedores, el saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Anticipo proveedores	14.728,91	795,67
<b>Saldo al final del año</b>	<b>14.728,91</b>	<b>795,67</b>

Anticipos pendientes de liquidar a la fecha del informe.

**NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Retención en la Fuente año corriente	13.525,89	12.810,77
Retención en la Fuente, años anteriores	42.870,76	30.059,99
Iva por cobrar	30.408,48	31.753,56
<b>Saldo al final del año</b>	<b>86.805,13</b>	<b>74.624,32</b>

**NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de otros activos corrientes se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Cuentas cruce canjes	254,76	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>254,76</b>	<b>0,00</b>



**NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

En dólares:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>SALDO 31/12/13</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>SALDO 31/12/14</b>
Maquinaria parque de diversiones	3.777.164,45	0,00	3.777.164,45
Muebles, enseres y equipos	32.797,64	0,00	32.797,64
Equipos de computación	82.218,12	0,00	82.218,12
Vehículos	34.974,00	0,00	34.974,00
<b>Subtotal</b>	<b>3.927.154,21</b>	<b>0,00</b>	<b>3.927.154,21</b>
Depreciación acumulada	-2.838.225,74	-280.436,19	-3.118.661,93
<b>Total</b>	<b>1.088.928,47</b>	<b>-280.436,19</b>	<b>808.492,28</b>

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2014 es de \$280.436,19 (\$292.838,41 en el año 2013).

En dólares:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>SALDO 31/12/12</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>SALDO 31/12/13</b>
Maquinaria parque de diversiones	3.777.164,45	0,00	3.777.164,45
Muebles, enseres y equipos	32.797,64	0,00	32.797,64
Equipos de computación	81.588,12	630,00	82.218,12
Vehículos	34.974,00	0,00	34.974,00
<b>Subtotal</b>	<b>3.926.524,21</b>	<b>630,00</b>	<b>3.927.154,21</b>
Depreciación acumulada	-2.545.387,33	-292.838,41	-2.838.225,74
<b>Total</b>	<b>1.381.136,88</b>	<b>-292.208,41</b>	<b>1.088.928,47</b>

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2013 es de \$292.838,41 (\$306.067,34 en el año 2012).

**NOTA 13. INVERSIONES**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de inversiones se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Turisfranca, instalaciones	112.671,24	112.671,24
<b>Saldo al final del año</b>	<b>112.671,24</b>	<b>112.671,24</b>

Corresponde a aportaciones en instalaciones para la empresa Turisfranca.

**NOTA 14. ACTIVOS AMORTIZABLES**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de activos amortizables se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Construcción Vulcano Park (1)	1.067.005,98	1.067.005,98
-) Amortización Infraestructura en general	-433.015,58	-390.335,34
<b>Saldo al final del año</b>	<b>633.990,40</b>	<b>676.670,64</b>

(1) Corresponde a la obra civil de la plataforma del centro de diversiones Vulcano Park. y se amortiza a 25 años.

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
COMREY, estructura metálica (2)	157.649,01	157.649,01
<b>Saldo al final del año</b>	<b>157.649,01</b>	<b>157.649,01</b>

(2) Corresponde a la construcción de la estructura metálica del centro de diversiones Vulcano Park. y se amortiza a 25 años.

**Resumen:**

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Construcción Vulcano Park	633.990,40	676.670,64
COMREY estructura metálica	157.649,01	157.649,01
<b>Saldo al final del año</b>	<b>791.639,41</b>	<b>834.319,65</b>

**NOTA 15. CONCESIONES**

Corresponde a costos incurridos para la subconcesión del Parque de diversiones al Fideicomiso Proyecto Turístico Cruz Loma.

Amortización en 25 años.

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Costo	880.000,00	880.000,00
-) Amortización	-331.466,67	-296.266,67
<b>Saldo al final del año</b>	<b>548.533,33</b>	<b>583.733,33</b>

**NOTA 16. OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de otros activos se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Garantías	3.734,00	3.358,28
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3.734,00</b>	<b>3.358,28</b>

**NOTA 17. SOBREGIROS BANCARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de sobregiros bancarios se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Banco Pichincha	13.269,31	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>13.269,31</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 18. PROVEEDORES NACIONALES**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de proveedores nacionales se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Fideicomiso Cruz Loma, arrendamiento inst. Teleférico.	263.957,59	263.957,59
Otros	125.278,27	86.311,45
<b>Saldo al final del año</b>	<b>389.235,86</b>	<b>350.269,04</b>

Corresponden a proveedores de suministros y servicios por el giro normal del negocio.

**NOTA 19. BENEFICIOS EMPLEADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de beneficios empleados se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
Sueldos por pagar	4.621,10	4.693,00
Décimo Tercer Sueldo	7.612,64	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	547,82	0,00
Fondo de Reserva	7.000,08	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>19.781,64</b>	<b>4.693,00</b>

**NOTA 20. OBLIGACIONES CON EL FISCO/IESS**

Un resumen de obligaciones con el fisco/iess es como sigue:

<b>DESCRIPCION:</b>	<b>31/12/14 Dólares</b>	<b>31/12/13 Dólares</b>
SRI (1)	3.531,44	3.611,05
IESS (2)	2.263,90	4.354,02
<b>Saldo al final del año</b>	<b>5.975,34</b>	<b>7.965,07</b>

(1) Corresponde a obligaciones con el SRI por retenciones en la fuente y del Iva.

(2) Corresponden a aportes y fondo de reserva.

**NOTA 21. PRESTAMOS ACCIONISTAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 este rubro está compuesto por:

<b>ACCIONISTA:</b>	<b>Saldo al 31/12/13</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo al 31/12/14</b>
Hidalgo Jaramillo Galo Ernesto	(378.971,40)	113.100,80	265.870,60
Pol Mochkovsky-Play Card AG	(645.786,51)	190.000,00	455.786,51
Grupo Acosta	(271.436,43)	271.436,43	0,00
<b>Total</b>	<b>(1.296.194,34)</b>	<b>574.537,23</b>	<b>721.657,11</b>

<b>ACCIONISTAS:</b>	<b>Saldo al 31/12/12</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo al 31/12/13</b>
Hidalgo Jaramillo Galo Ernesto	(472.870,60)	93.899,20	(378.971,40)
Pol Mochkovsky-Play Card AG	(800.786,51)	155.000,00	(645.786,51)
Grupo Acosta	(333.436,43)	62.000,00	(271.436,43)
<b>Total</b>	<b>(1.607.093,54)</b>	<b>310.899,20</b>	<b>(1.296.194,34)</b>

**NOTA 22. CAPITAL SUSCRITO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

**Al 31 de Diciembre del 2014**

<b>ACCIONISTAS:</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Capital Suscrito</b>
Play Card A.G.	400	50,00%	400,00
Hidalgo Jaramillo Galo Ernesto	245	30,63%	245,00
Acosta Andrade Juan Bernardo	40	5,00%	40,00
Acosta Andrade José Guillermo	40	5,00%	40,00
Acosta Andrade Santiago	40	5,00%	40,00
Acosta Andrade Alfonso	35	4,37%	35,00
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100,00%</b>	<b>800,00</b>

Valor de cada acción \$1,00.

**Movimiento año 2014**

<b>ACCIONISTAS:</b>	<b>Número de acciones 31/12/2013</b>	<b>Movimiento al 11/09/2014</b>	<b>Total ai 31/12/2014</b>
Prostatus S.A.	245	-245	0
Hidalgo Jaramillo Galo Ernesto	0	245	245
<b>Total</b>	<b>245</b>	<b>245</b>	<b>245</b>

**Al 31 de Diciembre del 2013**

<b>ACCIONISTAS:</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Capital Suscrito</b>
Play Card A.G. (1)	400	50,00%	400,00
Prostatus (1)	245	30,63%	245,00
Acosta Andrade Alfonso	35	4.37%	35,00
Acosta Andrade Juan Bernardo	40	5.00%	40,00
Acosta Andrade José Guillermo	40	5.00%	40,00
Acosta Andrade Santiago	40	5.00%	40,00
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100.00%</b>	<b>800,00</b>

**Valor de cada acción \$1,00.**

- (1) Con fecha 11 abril de 2013 Helmsley International Asset Ltda., transfiere 400 acciones a Play Card A.G.; y, 245 acciones a Prostatus S.A.

**NOTA 23. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 este rubro está compuesto por:

Dólares:

<b>ACCIONISTAS:</b>	<b>Saldo al 31/12/14</b>	<b>Saldo al 31/12/13</b>
Hidalgo Jaramillo Galo Ernesto	300.000,00	300.000,00
Pol Mochkovsky-Play Card AG	500.000,00	500.000,00
Grupo Acosta	200.000,00	200.000,00
<b>Total</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>

**NOTA 24. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

Las ventas netas y el costo de ventas durante el año 2014 y 2013 se detalla a continuación, y corresponde a ingresos por el parque de diversiones Vulcano Park por 90,62% y eventos por 10,92% (80,32 en el año 2013).

**Ventas:**

DESCRIPCION:	31/12/14 Dólares	31/12/13 Dólares
Vulcano Park	2.163.325,79	2.072.348,89
Eventos	271.193,66	152.970,32
Vulcano Cumpleaños	150.294,12	0,00
Concesiones-regalías	36.569,59	5.240,52
Otras ventas	36.362,63	37.171,07
Recargas Vulcano F.	28.654,19	32.318,82
Vulcano indoor cumpleaños	0,00	282.177,25
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2.686.399,98</b>	<b>2.582.226,87</b>

**Costo de Ventas:**

DESCRIPCION:	31/12/14 Dólares	31/12/13 Dólares
Operpark, administración parque	964.000,00	931.000,00
Depreciaciones	280.436,19	292.838,41
Amortizaciones	77.880,24	77.880,24
Concesión usuario zona franca	131.404,35	130.700,00
Publicidad	182.494,69	208.914,14
Mantenimiento instalaciones Vulcano	204.078,88	239.943,83
Seguros	120.605,81	64.822,52
Costos fiestas de cumpleaños	138.444,20	187.361,46
Energía eléctrica	23.065,61	175,00
Movilización	4.075,44	2.349,34
Fletes y transportes	0,00	421,15
Costos de viaje	12.972,65	11.519,16
Gastos remuneración de ejecutivos	144.893,06	131.851,76
Otros costos		0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2.284.351,12</b>	<b>2.279.777,01</b>

## NOTA 25. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 22% (12% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2014.

A partir de julio 2010, los pagos de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de personas naturales residentes en Ecuador o de sociedades domiciliadas en paraíso fiscales o jurisdicciones de menor imposición estarán sujetos a retención en la fuente; de acuerdo a porcentajes establecidos en el nuevo Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial No. 209 del 8 de junio 2010.

De acuerdo a disposiciones del Servicio de Rentas Internas las empresas que se acojan al beneficio del 12% de Impuesto a la Renta deben reinvertir dicho valor hasta el 31 de diciembre del año inmediatamente posterior al ejercicio económico que se declara, caso contrario deberá pagar la diferencia de impuesto (10%) no calculado y cancelado al SRI más multas e intereses de mora.

Concepto		31/12/2014	31/12/2013
Utilidad ejercicio		38.745,20	76.602,27
15% participación trabajadores		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Diferencia		38.745,20	76.602,27
+) Gastos no deducibles		60.345,18	50.203,57
-) Amortización perdidas tributarias de años anteriores		<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>
Utilidad gravable		99.090,38	126.805,84
Impuesto renta causado	(1)	21.799,88	27.897,28
(-) Exoneración por leyes especiales	(2)	21.799,88	27.897,28
Anticipo a la renta determinado en declaración año anterior	(1)	0,00	0,00
-) Anticipo IR pagado		0,00	0,00
-) Retenciones en la fuente		(13.525,89)	(12.810,77)
-) Crédito tributario años anteriores		<u>(42.870,76)</u>	<u>(30.059,99)</u>
Saldo a favor		<u>56.396,65</u>	<u>(42.870,76)</u>



(1) Según las leyes tributarias vigentes 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% del total de los ingresos y 0,2% de costos y gastos deducibles.

(2) Como usuario de Zona Franca, a partir del año 2007 se encuentra exento del pago del impuesto a la renta.

(3) Exoneración del impuesto a la renta:

Mediante resolución No. 2006-18 del 4 de julio de 2006 del Consejo Nacional de Zonas Francas (CONAZOFRA) y publicado en el Registro Oficial No. 333 del 14 de agosto de 2006 la empresa está calificada como usuario para establecerse en la empresa TURISFRANCA la misma que goza de los beneficios constantes en la Ley de Zonas Francas (CAPITULO XII DEL REGIMEN TRIBUTARIO).

#### **25.1 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 los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

## **25.2 Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento.**

Se publicó en el Registro Oficial Nro. 405 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2014, la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, así como, su Reglamento, publicado en el Registro Oficial Nro. 407 (tercer Suplemento) del 31 de diciembre de 2014.

Entre los cambios más importantes a resaltar están:

- La creación del concepto de “residente fiscal”, que se entenderá como los conceptos de residencia y domicilio del sujeto pasivo
- Se agregan al concepto de “ingresos para tributación por concepto de Impuesto a la Renta” a los siguientes:

Ingresos percibidos por las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capitales u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

El incremento patrimonial no justificado

Cualquier otro ingreso que perciban las sociedades y las personas naturales o extranjeras residentes en el Ecuador

- Se realizan los siguientes cambios en las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), donde los siguientes tipos de ingresos ya no se encuentran exentos al pago del mismo:

Dividendos y utilidades si se reparten a otras sociedades donde el beneficiario efectivo en los términos del reglamento es una persona natural residente en el Ecuador.

Toda venta de acciones y participaciones.

Ingresos recibidos mediante fideicomisos mercantiles asociados al desarrollo de actividades empresariales o negocios en marcha, o cuyos beneficiarios sean personas naturales sociedades residentes, constituidas o ubicadas en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

Rendimientos financieros en depósitos a plazo pagados a sociedades o instituciones financieras, o a personas naturales residentes o ubicadas en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

- Se agregan al grupo de exenciones al pago de IR los siguientes ingresos:

Transferencias económicas directas no reembolsables que entregue el estado a personas naturales o sociedades dentro de planes y programas de agroforestería, reforestación o similares creados por el estado.

Los rendimientos financieros originados de la deuda externa pública.

Inversiones productivas nuevas en sectores económicos denominados por la ley como industrias básicas; y será extendida por 10 años contados desde el primer año que se generen ingresos atribuibles a dicha nueva inversión.

- Respecto a los gastos sujetos a deducciones al pago de IR, se eliminan los siguientes:

Aquellos derivados de contratos de arrendamiento mercantil (leasing).

La depreciación de activos revaluados: ya no es deducible la parte revaluada (solo deducible la depreciación sobre el valor antes del revalúo).

Sueldos mayores a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo

Gastos en promoción y publicidad de alimentos y productos de consumo humano nocivos para la salud

Pérdidas ocasionadas por venta de acciones, participaciones u otros derechos representativos del capital

Para activos intangibles con vida útil indefinida, la amortización no será deducible.

Respecto a pagos al exterior, sobre todo a seguros y reaseguros se establece que:

Serán deducibles el 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con empresas no establecidas o sin representación permanente en el país, siempre que no supere el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros; en caso de superarlo, solo será deducible el 50%

Si la sociedad reaseguradora estuviese constituida o sea residente fiscal en un paraíso fiscal o en alguna jurisdicción de menor imposición, se retendrá el 100% del pago realizado.

- De igual manera, se agregan las siguientes gastos a las posibles deducciones de pago al IR:

100% de deducción para micro y pequeña empresas de los siguientes gastos:

Adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica generadora de renta

Contratos de arrendamientos mercantiles o leasing

Promoción y Publicidad

- Respecto al impuesto a la renta único para el sector bananero:

Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo: tarifa será hasta un 2% de las ventas brutas, calculadas con precios no menores al precio mínimo de sustentación establecido por el MAGAP. Esta misma tarifa se aplica para la exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo

Otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor podrán acogerse a este régimen mediante orden por decreto ejecutivo.

- Respecto al sector de la construcción:

Contribuyentes asociados al sector de la construcción no obligados a llevar contabilidad, o la misma no se ajuste a las disposiciones técnicas contables legales, se presumirá que la base imponible es igual al 15% del total del contrato.

- Otras modificaciones al Impuesto a la Renta:

El valor será de 25% sobre la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares que sean residentes o se encuentren establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del 25% será aplicable a toda la base imponible.

Aplicará de igual manera la tarifa del 25% a toda la base imponible de la sociedad que incumpla en el deber de informar sobre su composición societaria, sus partícipes, constituyentes o beneficiarios, según lo establezca el régimen de la ley.

Préstamos a socios, beneficiarios o partícipes partes relacionadas será tomado como adelanto de pago de dividendos, y se realizara la debida retención del caso.

Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, pagaran la tarifa de 25 %.

Si los ingresos referidos son percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se les atribuirá retención del 25%.

Cuando una sociedad no informa de toda la composición societaria o sus partícipes, se transforma en responsable por el pago del impuesto y deberes del socio u socios de los cuales no se haya dado información.

**NOTA 26. RESERVA LEGAL**

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor del diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**NOTA 27. RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS****27.1 Objetivos y políticas de administración de riesgos**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, el principal riesgo de mercado es el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

## **27.2 Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante debido a que se trata de inversiones en entidades reconocidas del mercado nacional.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en las nota 5 y 6 es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2014 el mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgo de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

## **27.3 Riesgo de Liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

**NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES**

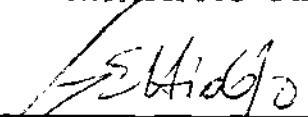
Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe (marzo 16, de 2015) se produjeron los siguientes eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

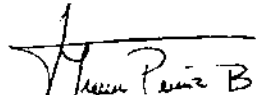
- **Superintendencia de Compañías deja sin efecto inactividad.-** A la fecha del presente informe, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 743 del 9 de abril de 2015 deja sin efecto las resoluciones 1675 y 2575 del 30 de abril y 27 de junio de 2014, respectivamente, por haber superado la causal de inactividad: “ARTICULO PRIMERO.- DECLARAR INACTIVAS a las compañías indicadas en el único considerando de la presente resolución, por estar incursas en la disposición prevista en el artículo 359 de la Ley de Compañías...”

**NOTA 29. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha febrero 27 de 2015 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

**MIRKPAS S.A.**

  
 Galo Ernesto Hidalgo Araujo  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 María Pérez Bastidas  
 CONTADORA GENERAL