

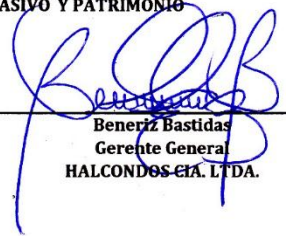
HALCONDOS SECURITY CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPLETOS CON APLICACIÓN DE NIIF PARA PYMES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

HALCONDOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4,1	18.414,75	1.860,22
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	4,2	12.375,34	259.335,90
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,3		3.151,79
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL LA PRESTACION DEL SERVICIO		135.490,46	213.739,23
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	4,4		32,61
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	4,4	58.622,98	102.777,03
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	4,4		14.916,76
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4,4	9.790,66	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 234.694,19	\$ 595.813,54
ACTIVOS NO CORRIENTES			
MUEBLES Y ENSERES	4,5	163.361,79	163.361,79
TERRENOS	4,5	450.000,00	
MAQUINARIA Y EQUIPO	4,5	5.500,00	5.500,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4,5	95.733,25	95.733,25
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	4,5	25.958,67	958,67
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,5	144.044,42	134.496,17
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,5	-130.028,83	-67.057,39
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 754.569,30	\$ 332.992,49
ACTIVOS INTANGIBLES			
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		\$ 3.750,00	\$ 3.750,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 758.319,30	\$ 336.742,49
TOTAL ACTIVOS		\$ 993.013,49	\$ 932.556,03
PASIVOS	NOTAS	31/12/2013	31/12/2013
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4,6	-12.547,21	-28.879,16
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			-32.707,51
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		-115.963,02	-122.794,90
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS			-96.196,28
OTROS PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES CON EL IESS		-36.180,01	-32.142,42
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	4,7	-10.266,14	-44.000,52
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			-3.258,51
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS			
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-3.745,81	-77.450,30
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-178.702,19	-437.429,60
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			-349.059,37
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0,00	-349.059,37
TOTAL PASIVOS		-178.702,19	-786.488,97
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		-30.000,00	-\$ 30.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		-588.722,44	-\$ 113.722,44
RESERVA DE CAPITAL			
(+) GANANCIAS ACUMULADAS		-32.788,32	-\$ 14.323,03
GANANCIA NETA DEL PERIODO		-162.800,54	-\$ 14.402,93
TOTAL PATRIMONIO		-814.311,30	-\$ 172.448,40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-993.013,49	\$ 932.556,03


Benitez Bastidas
Gerente General
HALCONDOS CIA. LTDA.


Myrian J. Sandoval Sandoval
CONTADORA
HALCONDOS CIA. LTDA.

HALCONDOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	31/12/2014	31/12/2013
INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS	4,9	-2.743.540,71	-2.728.347,30
COSTO DE VENTAS		<u>2.227.604,83</u>	<u>1.964.704,35</u>
UTILIDAD BRUTA		-515.935,88	-763.642,95
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS		350.479,47	738.879,51
GASTOS FINANCIEROS		<u>2.655,87</u>	<u>3.039,57</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>353.135,34</u>	<u>741.919,08</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		-162.800,54	-21.723,87
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>-\$ 162.800,54</u>	<u>-\$ 21.723,87</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>-\$ 24.420,08</u>	<u>-\$ 3.258,58</u>
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>-\$ 138.380,46</u>	<u>-\$ 18.465,29</u>
IMPUESTOS A LA GANANCIAS			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>-\$ 30.443,70</u>	<u>-\$ 4.062,36</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>-\$ 107.936,76</u></u>	<u><u>-\$ 14.402,93</u></u>


 Beréniz Bastidas
 Gerente General
 HALCONDOS CIA. LTDA.


 Myrian J. Sandoval Sandoval
 CONTADORA
 HALCONDOS CIA. LTDA.

HALCONDOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

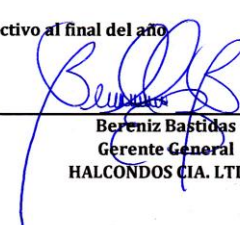
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		
							GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 NIIFs	20.000,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	0,00	20.000,00	
Pérdida por Incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste del Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deterioro de Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Movimiento del Año	10.000,00	113.722,44	-	-	-	-	-	-	10.349,85	-	-	
Reclasificación por patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre 2012 NIIFs	30.000,00	113.722,44	0,00	-	-	-	-	0,00	10.349,85	0,00	154.072,29	
Paso a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad del año 2014	0,00	475.000,00	-	-	-	-	-	-	\$ 162.800,54	-	-	
Movimiento del Año	-	-	-	-	-	-	32.788,32	-	162.800,54	-	-	
Saldo al 31 de diciembre 2013 NIIFs	30.000,00	588.722,44	0,00	-	-	-	32.788,32	-	162.800,54	-	814.311,30	


Berenice Bastidas
Gerente General
HALCONDOS CIA. LTDA.


Myriam J. Sandoval Sandoval
CONTADORA
HALCONDOS CIA. LTDA.

HALCONDOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	31-dic.-14	31-dic.-13
Flujo de Efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.990.031,20	2.612.637,57
Efectivo recibido por otros conceptos		179.208,43
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-2.395.261,28	-2.601.184,35
Impuesto a la renta Pagado		
Ingresos y Gastos financieros, netos	-611.324,45	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-16.554,53	190.661,65
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en inversiones de título de renta fija y variable		
(Aumento) disminución en propiedad y equipo		-209.320,50
Aumento en otros activos		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0,00	-209.320,50
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de prestamos		19.693,61
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	0,00	19.693,61
Aumento (disminución) neta de efectivo	-16.554,53	1.034,76
Efectivo al inicio del año	-1.860,22	825,46
Efectivo al final del año	-18.414,75	1.860,22


 Bereniz Bastidas
 Gerente General
 HALCONDOS CIA. LTDA.


 Myrian J. Sandoval Sandoval
 CONTADORA
 HALCONDOS CIA. LTDA.

HALCONDOS SECURITY CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Expresadas en dólares norteamericanos)

1. CONSTITUTUCION Y OPERACIONES

Halcondos Security Cia. Ltda. , es una compañía limitada, constituida el 26 de julio del 2005 de conformidad con la Ley de Compañías. El Objeto de la compañía es la Prestación de Servicios de Vigilancia y Seguridad. El domicilio de la compañía es en la ciudad de Quito Distrito Metropolitana.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo y los depósitos a corto plazo con plazo de vencimiento de 3 meses o menos.

Para los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten en el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios utilizados.

b) Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición Posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. De acuerdo a políticas de la Compañía se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 30 días.

Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base las probabilidades de recuperación en cada caso.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados integrales del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hallan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras obligaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 90 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones se valorizan al costo amortizado.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

De las categorías definidas en la norma, al 31 de diciembre de 2011 y de 2010, la Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados ni inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

Medición posterior

Al reconocimiento inicial, La Compañía no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan intereses se miden posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Valor razonable de los instrumentos financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean

esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración.

c) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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 estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

d) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía no mantiene para este ejercicio económico beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y en su caso se registrarán con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representaría el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determinará anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determinará descontando los flujos de salida de efectivo que estime el perito.

e) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

f) Impuesto a la renta corriente y diferida

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, 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 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

g) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a las transacciones fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

i) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

j) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima el 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un período mayor a 270 días, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de

vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4.- COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja General		
Caja Chica	347,05	162,93
Bancos	\$ 18.067,70	\$ 1.697,29
Total	\$ 18.414,75	\$ 1.860,22

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América Así también la caja chica constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía, la caja general la mantenía cuando se realizaba retiros en efectivo de la cuenta de ahorros, para el año 2012 la compañía maneja cuenta corriente.

4.2 Deudores comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	12.375,34	205.283,34
Provisión incobrables	-	-
Total	12.375,34	205.283,34

Cientes - Las cuentas comerciales por cobrar que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar. Durante los años 2013 y 2013 no se realiza la provisión de cuentas por la razón que las cuentas por cobrar clientes se efectivizan dentro del periodo.

4.3 Otras cuentas por cobrar

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

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	3.151,79
	-	-
Total	<u>0,00</u>	<u>3.151,79</u>

4.4 Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los impuestos en el activo se formaban de la siguiente manera

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos Anticipados	\$ 0,00	\$ 14.916,76
Retenciones a Favor del IVA	\$ 0,00	\$ 32,61
Retenciones a favor del		
Impuesto a la Renta	\$ 58.622,98	\$ 102.777,03
	-	-
Total	<u>58.622,98</u>	<u>117.726,40</u>

4.5 Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la propiedad, planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuacion	\$ 884.598,13	\$ 400.049,88
Depreciacion Acumulada	-\$ 130.028,83	-\$ 67.057,39
Total	<u>754.569,30</u>	<u>332.992,49</u>
Clasificacion:		
MUEBLES Y ENSERES	163.361,79	163.361,79
TERRENOS	450.000,00	
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.500,00	5.500,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	95.733,25	95.733,25
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	25.958,67	958,67
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	144.044,42	134.496,17
Total	<u>884.598,13</u>	<u>400.049,88</u>

4.6 Cuentas por pagar

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

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por Pagar	-12.547,21	-28.879,16
	-	-
Total	<u>-12.547,21</u>	<u>-28.879,16</u>

4.7 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	0,00	4.062,36
Retenciones por Impto. a la renta	1.976,85	2.282,45
Impuesto IVA por pagar y retenciones	732,47	316,49
Anticipo a la renta por Pagar	0,00	15.522,78
Iva por pagar	<u>7.556,82</u>	<u>-</u>
Total	<u>10.266,14</u>	<u>22.184,08</u>

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su domiciliación en el año 2005. 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) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje de tasas de impuesto</u>
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

4.8 Patrimonio

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social estaba constituido por \$30.000,00 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Horacio Bastidas Mora	20,000.00	66.67%
Mena Bermeo Gabriel Maximiliano	10,000.00	33.33%
Total	<u>30,000.00</u>	<u>100%</u>

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF-

Los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a

una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

4.9 Ingresos y costo de ventas de actividades ordinarias

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos ordinarios y sus respectivos costos de venta, se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS	-\$ 2.743.540,71	-\$ 2.728.347,30
COSTO DE VENTAS	<u>\$ 2.227.604,00</u>	<u>\$ 1.964.704,35</u>
UTILIDAD BRUTA	-\$ 515.936,71	-\$ 763.642,95

4.12 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 en 21 de abril del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

Atentamente,


Myrian J. Sandoval Sandoval
CONTADOR
RUC: 1714674098001